

УДК 338

***РЫНОК КРИПТОВАЛЮТ И СПОСОБЫ ЕГО РЕГУЛИРОВАНИЯ  
СО СТОРОНЫ ГОСУДАРСТВА***

***Руднев А.Э.,***

*студент*

*Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

*Россия, г. Санкт-Петербург*

***Боркова Е.А.,***

*канд. экон. наук, доцент*

*Санкт-Петербургский государственный экономический университет*

*Россия, г. Санкт-Петербург*

***Аннотация.***

В данной статье авторы рассматривают рынок криптовалюты как вид заработка, также рассматривается рынок криптовалют и инвесторы данного рынка. С развитием технологий в экономике появляется криптовалюта, альтернатива фиатным деньгам, с начала 20 века она растет в цене и количество владельцев данной валюты растёт в невероятных масштабах, некоторые люди полностью переходят от привычной валюты к новой технологии. Цель исследования – рассмотрение вопроса о регулировании криптовалюты и всего рынка криптовалют со стороны правительств различных стран. Результаты работы показывают, что страны имеют разное отношение к данному рынку, и предпринимают различные меры по регулированию данного рынка.

**Ключевые слова:** рынок криптовалюты, криптовалюта, цифровая валюта, будущее, государство, регулирование.

***THE MARKET OF CRYPTOCURRENCIES AND WAYS OF ITS  
REGULATION BY THE STATE***

***Rudnev A.E.,***

*student*

*St. Petersburg State University of Economics*

*Russia, St. Petersburg*

***Borkova E.A.,***

*cand. economy Sciences, Associate Professor*

*St. Petersburg State University of Economics*

*Russia, St. Petersburg*

**Annotation.**

In this article, the authors consider the cryptocurrency market as a type of income, the cryptocurrency market and investors in this market are also considered. With the development of technology, a cryptocurrency appears in the economy, an alternative to fiat money, since the beginning of the 20th century it has been growing in price and the number of owners of this currency has been growing on an incredible scale, some people are completely switching from the usual currency to the new technology. The purpose of the study is to consider the issue of regulating cryptocurrency and the entire cryptocurrency market by the governments of various countries. The results of the work show that countries have different attitudes towards this market, and take various measures to regulate this market.

**Key words:** cryptocurrency market, cryptocurrency, digital currency, future, state, regulation.

Криптовалюта - цифровая валюта, представляющая из себя число, поток некоторых данных (пакетов), не имеет определённой материальной формы, электронное платежное средство, которое считается в коинах или монетах [2]. Главное отличие от электронной валюты, то, что в основе криптовалюты лежит сложный криптографический алгоритм, который позволяет быстро передать данные. Криптовалюта имеет ценность в основном из-за того, что она основывается на спросе и предложении на монету. Если сравнивать с традиционными валютами, то криптовалюта не имеет привязки к Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

определённому государству и к драгоценным металлам. Криптовалюты имеют ценность, благодаря майнингу — процессу, в котором реализовывается проверка транзакций. Данный процесс требует достаточного количества ресурсов, таких как, электричество и время. Транзакции с криптовалютой не могут быть заблокированы, отменены, «крипта» всегда находится только в распоряжении её владельца. (Примеры криптовалюты: Bitcoin, Ethereum, Teher). На рис.1 представлены самые популярные криптовалюты и их соотношение на рынке.

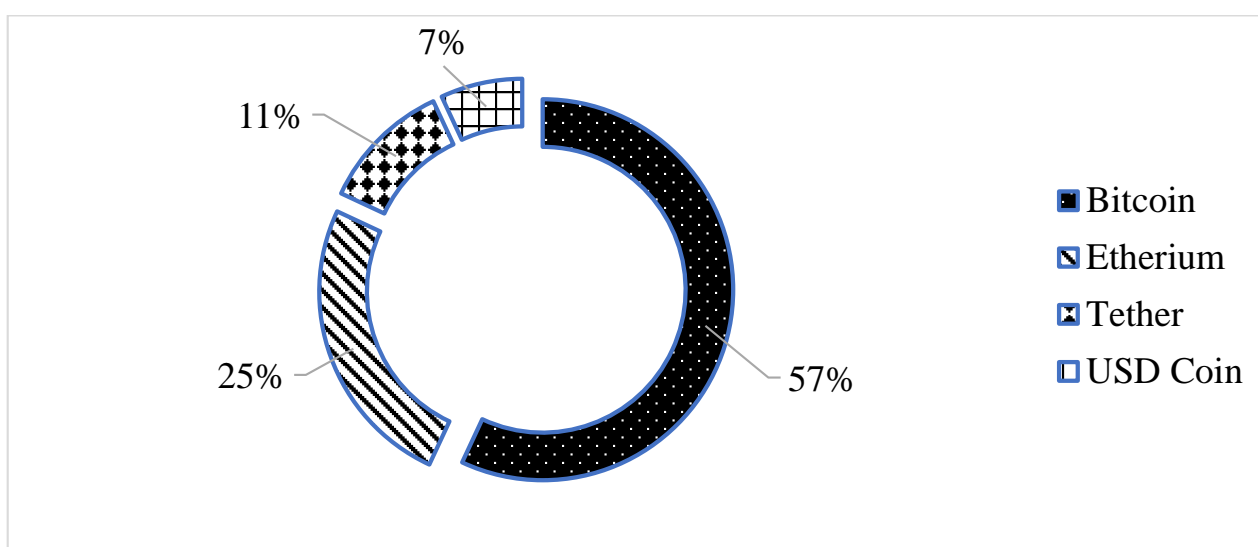


Рис. 1. Рынок Криптовалют на 15.09.2022.

*Источник:* составлено авторами на основе данных сайте [coinmarketcap.com](https://coinmarketcap.com)

Под рынком криптовалюты понимают совокупность всех криптовалют, эмитированных на площадку для продажи криптовалюты или же криптобиржу. В основном рынке человек стремится преумножить свои финансы за счет разницы курса цен криптовалюты (примеры криптовалютных бирж: Binance, DeepCoin, TOKENCAN.) [1].

Людей, зарабатывающих на торговле криптовалютой называют криптотрейдерами, вся суть данной деятельности — это заработок на курсе криптовалюты и в данном виде деятельности есть свои плюсы и минусы, например, из плюсов можно выделить: свободный график, независимость,

лёгкий вход на биржу, также для торговли необходимо лишь зарегистрировать аккаунт. Из минусов выделяют: большие риски - торговля валютой идёт круглосуточно и трейдеру следует внимательно следить за временем. “Криптовбиржи” или же рынки криптовалют не везде закреплены законодательно, следовательно некоторые сайты могут быть просто обманом, обычная практика, когда сайт по торговле “криптой” просто переставал работать, на этом “криптотрейдер” может потерять немалое состояние.

Криптотрейдеров различают по некоторым критериям: по объему капитала и опыту на рынке криптовалюты, а также по стратегии торговли (табл. 1).

<b>По стратегии торговли</b>	<b>По опыту и объёму капитала</b>
Хомяки	Интрадей-трейдеры
	Скальперы
	Позиционные трейдеры
Киты	Свинг-трейдеры
	Арбитражеры
	Роботрейдеры

Табл. 1. Классификация участников рынка криптовалют.

*Источник:* составлено авторами на данных сайта [tehnoobzor.com](http://tehnoobzor.com)

Власти различных государств по-разному относятся к подобным инновациям из-за ряда различных причин. Во-первых, потому что торговля на подобных биржах не облагается налогами. Во-вторых, не все криптобиржи предоставляют информацию властям о транзакциях, совершаемых на их площадке, что может подразумевать незаконный оборот денежных средств. Какие-то страны уже запретили использование цифровой валюты, кто-то

пытается найти подход и идти на сотрудничество, для получения информации. Так, например, налоговая служба США обязала биржи раскрыть данные о владельцах криптокошельков. Документ был подписан Министерством юстиции и обязывает биржи открыть всю информацию о пользователях. Крупная криптовалютная американская биржа Kraken получила вызов от налоговой службы, документ обязывает биржу открыть всю информацию о пользователях. Все личные данные о транзакциях должны быть предоставлены за период с 2016 по 2020 год, а ведомство планирует вычислять тех, кто за этот срок умудрился провести транзакции на сумму от 20 000 долларов. Если обнаружатся случаи что при заработке крупных сумм гражданин скрыл их от налоговой, то его ждут огромные штрафы.

Согласно законодательству США, граждане, получившие прибыль благодаря использованию криптовалюты обязаны заплатить с них налоги. Так как за 2020 год сроки заполнения декларации уже прошли, то оставшиеся люди могут прийти с повинной. Остальные уже сегодня должны готовиться платить налоги и штрафы. Ранее биржа Coinbase уже приступила к сотрудничеству с налоговыми службами [5]. Для выявления перспективы криптовалют выделим позитивные и негативные моменты связанные с торговлей криптовалютой. Из позитивного: объём торговли криптовалютой всё время растёт, уникальный формат платежа, открытость операций; некая анонимность, вариант дохода. Из негативного: легкая перемена курса, отсутствие закреплённости с какой-либо стороны (не закреплён за государством, или за драгоценными металлами), добыча криптовалюты вызвала кризис в определенных отраслях производства. За последнее десятилетие криптовалюта выросла в невероятных масштабах, около 80 млн пользователей пользуются криптовалютой на сегодняшний день (рис.2). Это показывает, что люди всё больше заинтересованы в «крипте», что только её развивает.

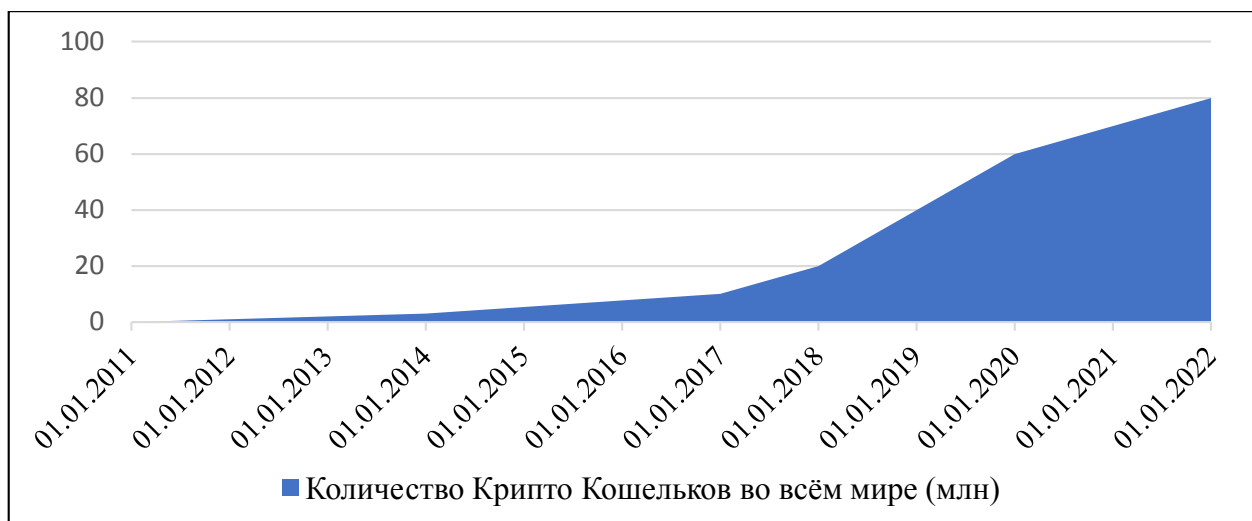


Рис. 2. Количество Крипто-кошельков во всём мире (млн).

*Источник:* составлено авторами на основе данных сайта [vc.ru](https://vc.ru)

Рынок криптовалют растёт невероятными темпами и правительство должно регулировать его как финансовый рынок, например, США уже обязали держателей криптокошельков платить соответствующий налог.

Такие страны как: Турция, ОАЭ, Бангладеш, Египет, Вьетнам полностью запретили использование криптовалюты как средства платежа. Народный банк Китая уже в 2013 ввел запрет на оплату криптовалютой, а в 2021 полный запрет на криптовалюту. Использование, совершение платежей криптовалютой и её добыча являются в Китае незаконными [3]. 14 июля 2022 года Президент России Владимир Путин подписал закон, который запрещает использование криптовалют, для оплаты товаров и услуг на территории Российской Федерации. Закон стал результатом дискуссий между ЦБ и правительством, ЦБ выступал за полный запрет, Минфин выступали за легализацию, но с полным регулированием и контролем [4]. Однако в связи с геополитической ситуацией решения меняются и Минфин, и ЦБ РФ решили временно разрешить трансграничные расчеты в криптовалюте бизнесу, но это временно. Это помогает обойти санкции, но четкого регулирования рынка криптовалют в России нет, в России данный рынок неразвит и находится только в начале своего развития.

**Библиографический список**

1. Крайник В.А., Волков Р.К., Боркова Е.А. Перспективы криптовалюты на международном рынке // В сборнике: Кластерные инициативы в формировании прогрессивной структуры экономики и финансов. Сборник научных статей 8-й Всероссийской научно-практической конференции. Курск, 2022. С. 146-150.
2. Шмигидин Б.Р., Боркова Е.А. Причины инвестиций в криптовалюту в 2018-2019 году и возможности её использования в разных странах // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 12-3 (58). С. 155-158.
3. Филиппова И.А., Немыкин А.А., Мачнов А.А. Что такое криптовалюта, её преимущества, для чего она нужна и её влияние на экономику // Научный альманах. 2019. № 5-1 (55). С. 102-105.
4. Неупкоева Е.А., Россия на четверть готова к цифровому обслуживанию. / Е.А. Неупкоева // Новости цифровой трансформации, телекоммуникаций, вещания и ИТ – 2022. №6 / Е.А. Неупкоева // [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <https://www.comnews.ru/content/214947/2021-06-10/2021-w23/rossiya-chetvert-gotova-k-cifrovomu-obsluzhivaniyu> (дата обращения 21.09.2022).
5. Налоговая США обязала биржи раскрыть личности держателей криптовалюты и доходы за 5 лет. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <https://overclockers.ru/blog/TEKHAPb/show/50950/nalogovaya-ssha-obyazala-birzhi-raskryt-lichnosti-derzhatelej-kriptovaljuty-i-dohody-za-5-let> (дата обращения 17.09.2022).

*Оригинальность 88%*