Индустрия криптовалют: краткий обзор рынка и организации торговых площадок

Дударова Х.А., магистрант 2 года обучения Северо-Кавказского федерального университета

Аннотация

В настоящее время термин «криптовалюта» плотно укоренился как в повседневном лексиконе, так и в специализированной литературе. По сути за этим словом скрывается совокупность механизмов учёта, эмиссии и обмена. Статья посвящена краткому обзору рынка криптовалют. Представлены наиболее популярные криптовалюты, изучены площадки по торговле криптовалютой.

Ключевые слова: криптовалюта, биткоин, bitcoin, биржа.

Industry of cryptocurrency: brief survey of the market and organization of trade sites

Dudarova Kh.A., master student, North-Caucasus Federal University

Annotation

At present, the term «crypto-currency» is firmly entrenched both in everyday vocabulary and in specialized literature. As a matter of fact behind this word the set of mechanisms of the account, emission and an exchange disappears. The article is devoted to a brief overview of the crypto-currency market. The most popular crypto-currencies are presented, the trading platforms for crypto-currency are studied.

Keywords: crypto currency, bitcoin, bitcoin, exchange.

Появление криптовалют — одна из ключевых причин растущего спроса на глобальную социально-политическую революцию или, если оперировать менее радикальными терминами, комплекс реформ. Уровень доверия граждан к государству падает с каждым годом по всему миру, с поправками на темпы этого падения и в зависимости от региона. Наиболее прогрессивная часть общества настроена если не на ликвидацию государства как такового, то на замещение его группой сервисных компаний, работающих на конкурентной основе. Именно децентрализованные системы являются одним из ключевых инструментов на пути к этим эволюционным изменениям.

Криптовалюта – криптографически защищенная и децентрализованная цифровая валюта, сведения о транзакциях в которой вносятся и хранятся в Blockchain (распределенной базе данных о транзакциях, которая формируется на основе консенсуса между участниками распределенной сети Bitcoin). Bitcoin или биткоин в зависимости от контекста представляет собой одноранговую платежную систему или первую в мире криптовалюту [3].

Стоит отметить, что после появления BitCoin начал появляться ряд других криптовалют, основанных на подобных подходах. Ниже представлена таблица, демонстрирующая десятку крупнейших по капитализации [4].

Таблица 1

Список криптовалют по рыночной капитализации на 1 декабря 2017 года [4]

№	Название	Капитализация, долл. США
1	Bitcoin	165 603 241 241
2	Ehereum	42 344 239 538
3	Bitcoin Cash	22 455 703 393
4	Ripple	9 543 286 427
5	Dash	5 969 451 245
6	Bitcoin Gold	4 845 165 008
7	Litecoin	4 624 427 637
8	IOTA	3 591 681 236
9	Cardano	2 966 782 828
10	Ehereum Classic	2 730 125 629

Рост популярности BitCoin привёл к появлению ряда дополнительных сервисов. В этом ряду присутствуют и так называемые биржи или обменники. Это сервисы, расположенные в Интернете, работают по аналогии с обычными биржами. Подобные площадки объединяют покупателей и продавцов обычных валют и криптовалют. Такие сервисы позволяют в автоматизированном виде выполнять куплю-продажу валютных пар. Также, автоматически вычисляются котировки, а продавцы и покупатели не знают друг друга [1].

Таблица 2

Список бирж по торговому обороту [1]

Название торговой площадки	Объём торговых операций за 24 часа, BTC
OKCoin	65544
Quoine	10578
Kraken	7571
Poloniex	6459
CEX.IO	5578
Bitfi nex	4441
BTC– E	3292
Bitstamp	2725
Coinspot	1548
BTC38	1232

Сегодня число таких организаций уже превышает несколько десятков, но объём операций, превышающих 1000 биткоинов, есть только у десяти. Ниже представлена таблица, содержащая десятку наиболее крупных бирж виртуальных валют.

Торговый оборот первой площадки составляет около 50 млн. долларов США, что представляет собой незначительный объем при сравнении с традиционными валютными биржами, где ежедневный оборот исчисляет миллиардами долларов в США. Но если учесть, что большинства этих не существовало буквально несколько лет назад, то рост впечатляет. Так же как и с рынком криптовалют, среди площадок на первую из них приходится 60 % всего суточного оборота, на второе место – лишь 10 %.

На начало 2014 года электронная биржа Mt.Gox была крупнейшим игроком на рынке обмена криптовалют и по разным оценкам контролировала от 50 % до 70 % всех транзакций BitCoin. Mt.Gox, помимо осуществления организации торгов по валютным парам (в первую очередь – BTC/USD), также осуществляла и хранение счетов своих клиентов. Во второй части статьи было объяснено, как устроен счёт BitCoin на низком уровне, и почему это приводит к появлению посредников. В данном случае эта площадка позволяла клиентам зарегистрировать BitCoin счёт и хранить приватный ключ на сервере, а доступ к самой площадке осуществлялся через классические механизмы двухфакторной авторизации – логин/пароль + одноразовые пароли. Таким образом, существенно снижалась вероятность похищения BitCoin счёта вредоносным ПО с машины владельца. Стоит отметить, что такая организация работы с системой практически сводит на нет анонимность самой криптовалюты, так как её механизмы спрятаны за прослойкой в виде торговой площадки.

В феврале 2014 года японская компания Mt.Gox объявила себя банкротом и подала в суд для осуществления защиты от кредиторов и назначения внешнего управления [5]. Компания, обладавшая выручкой в 1,3 млн долларов, лишилась примерно 850 000 единиц BitCoin, что было эквивалентно 480 млн долларов. Большая часть этой суммы представляла собой деньги пользователей системы. В данном случае злоумышленники взломали IT-систему биржи и смогли оперативно обменять криптовалюту. Сама же технология блокчейна, на которой базируется BitCoin, не была скомпрометирована. Это событие привело к существенному падению курса валюты – на 30 % в течение месяца после объявления банкротства.

С течением времени страны, в которых зарегистрированы торговые площадки, стали контролировать их деятельность в первую очередь для того, чтобы избежать финансирование криминала или терроризма. Одна из крупнейших мировых площадок для торговли криптовалютами BitStamp расположена в ЕС (Люксембург) и требует

идентификации личности для регистрации в системе. На официальном сайте явно отмечен тот факт, что биржа обладает лицензией Министерства финансов Люксембурга и соответствует критерием регулятора по ведению и предоставлению отчётности, следованию процедур по противодействию отмывания денег и т.д. 74] Другой игрок рынка – Kraken, входящий в первую тройку бирж по обороту BitCoin, также соблюдает правила KYC (‘Know Your Customer’) и AML (Anti MoneyLaundering).

Для создания простого аккаунта требуется предоставить полное имя, дату рождения, домашний адрес и телефон. Для продвинутого требуется обязательная проверка личности, зависящая от страны пользователя. Сама компания расположена в Сан-Франциско, США и работает через ряд организаций и банков, расположенных в разных странах мира [6].

В заключение следует отметить, что регулирование криптовалютного бизнеса остается предметом дискуссий, в том числе и на государственном уровне, а соответствующая нормативно-правовая база на данный момент недостаточно проработана, поэтому каждый факт возникновения криптовалютных отношений следует рассматривать индивидуально.

Список использованных источников

1. Закоржевский В.В. Криптовалюты – обзор, принцип работы, текущее использование, правовое регулирование / В.В. Закоржевский // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. – 2016. – Том 3. – № 4. – С. 281-294.

2. Кислый В. А. Юридические аспекты применения блокчейна и использования криптоактивов // Zakon.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://goo.gl/tc2dZe (дата обращения 19.12.2017).

3. Правовое регулирование криптовалютного бизнеса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://axon.partners/wp-content/uploads/2017/02/Global-Issues-of-Bitcoin-Businesses-Regulation.pdf (дата обращения 19.12.2017).

4. Топ-100 криптовалют [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://bitcoinnews.blog/cryptocurrencies (дата обращения 19.12.2017).

5. BTC – UDS / Рыночная цена [Электронный ресурс] // Block-chain.info. - URL: https://block-chain.info/ru/charts/market–price?timespan=all (дата обращения 19.12.2017).

6. Kraken | Main // Kraken.com. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.kraken.com (дата обращения 19.12.2017).

7. What Does Bitstamp Being Licensed Mean? // Bitstamp.net. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.bitstamp.net/payment–institution–license/ (дата обращения 19.12.2017).

References

1. Zakorzhevskii V.V. Kriptovalyuty – obzor, printsip raboty, tekushchee ispol'zovanie, pravovoe regulirovanie / V.V. Zakorzhevskii // Global'nye rynki i finansovyi inzhiniring, 2016, Tom 3, No. 4, pp. 281-294.

2. Kislyi V. A. Yuridicheskie aspekty primeneniya blokcheina i ispol'zovaniya kriptoaktivov // Zakon.ru

https://goo.gl/tc2dZe

3. Pravovoe regulirovanie kriptovalyutnogo biznesa

http://axon.partners/wp-content/uploads/2017/02/Global-Issues-of-Bitcoin-Businesses-Regulation.pdf

4. Top-100 kriptovalyut

https://bitcoinnews.blog/cryptocurrencies

5. BTC – UDS / Рыночная цена [Электронный ресурс] // Block-chain.info. - URL: https://block-chain.info/ru/charts/market–price?timespan=all (дата обращения 19.12.2017).

6. Kraken | Main // Kraken.com. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.kraken.com (дата обращения 19.12.2017).

7. What Does Bitstamp Being Licensed Mean? // Bitstamp.net. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.bitstamp.net/payment–institution–license/ (дата обращения 19.12.2017).