

*Розахунова Н.Р., Лим И.Ю.***ВИРТУАЛДЫК, ЭЛЕКТРОНДУК, САНАРИПТИК ВАЛЮТА:
УЧУРДАГЫ АБАЛЫ ЖАНА АНЫН КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНЫН
ЭКОНОМИКАСЫНЫН ӨНҮГҮШҮНӨ ТИЙГИЗГЕН ТААСИРИ***Розахунова Н.Р., Лим И.Ю.***ВИРТУАЛЬНАЯ, ЭЛЕКТРОННАЯ, ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА:
СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА РАЗВИТИЕ
ЭКОНОМИКИ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ***N.R. Rozakhunova, I.Yu. Lim***VIRTUAL, ELECTRONIC, DIGITAL CURRENCY:
CURRENT STATUS AND ITS IMPACT ON THE DEVELOPMENT
OF THE ECONOMY OF THE KYRGYZ REPUBLIC**

УДК: 338:347.7

Экономикалык өсүш каржылоону көбөйтүүнү талап кылат. Натыйжада, дүйнөдө тарыхый жактан эң жогорку деңгээлде экономикалык карыз түзүлгөн, бул өз кезегинде теңсиздиктин өсүшүн шарттайт. Виртуалдык акча бирдиги жардамга келиши керек. Албетте, алардын статусу формалдаштырылган эмес жана кооптуу. Виртуалдык акча барган сайын кагаздын ордун толтурат. Бул жерде алардын иштеши үчүн ачык-айкын чөйрөнү түзүү, аларды криминалдаштыруу зарылдыгы келип чыгат. Макала виртуалдык, санариптик, электрондук валютаны жана башка ушул сыяктуу технологияларды өнүктүрүүгө арналган. Алардын айырмалоочу артыкчылыктары жана кемчиликтери аныкталып, аларды ички валюта-финансы тутумунда жүзөгө ашыруу жолдору жана өнүгүү перспективалары аныкталган. Коомчулук менен мамилелерди өнүктүрүүдө, коомдук мамилелердин активдүү өзгөрүлүп жаткан жана өнүгүп жаткан чөйрөсүн жөнгө салуучу ченемдик укуктук актыларды иштеп чыгууда, мамлекеттин экономикалык гүлдөшү максатында, мыйзам чыгаруучуга ылайыктуулугу жана зарылдыгы жөнүндө аргументтер келтирилген.

Негизги сөздөр: виртуалдык валюта, электрондук валюта, санариптик валюта, криптовалюта, банктар, санариптик кызматтар, накталай эмес төлөмдөр, криптовалютанын макамы, финансылык активдер.

Экономический рост требует увеличения финансирования. В результате создан исторически наивысший уровень экономического долга в мире, что в свою очередь, вызывает увеличение неравенства. На помощь должны прийти виртуальная денежная валюта. Конечно статус их не оформлен и носит штатный характер. На смену бумажным банкнотам все чаще будут приходить виртуальные деньги. И здесь встанет необходимость создать прозрачное поле для их функционирования, произвести их декриминализацию. Статья посвящена вопросам развития виртуальной, цифровой, электронной валюте и множеству других, связанных

с ними технологий. Раскрыты их отличительные преимущества и недостатки, а также определены пути их внедрения и перспективы развития в отечественной валютно-финансовой системе. Приводятся аргументы о целесообразности и необходимости в том, чтобы законодатель успевал за развитием общественных отношений, разрабатывал нормативные правовые акты, регулирующие активно меняющуюся и развивающуюся сферу общественных отношений, в целях экономического процветания государства.

Ключевые слова: виртуальная валюта, электронная валюта, цифровая валюта, криптовалюта, банки, цифровые сервисы, безналичные расчеты, статус криптовалюты, финансовые активы.

Economic growth requires increased funding. As a result, the historically highest level of economic debt in the world has been created, which in turn causes an increase in inequality. Virtual monetary currency should come to the rescue. Of course, their status is not formalized and is precarious. Virtual money will increasingly replace paper bills. And here there will be a need to create a transparent field for their functioning, to decriminalize them. The article is devoted to the development of virtual, digital, electronic currency and many other related technologies. Their distinctive advantages and disadvantages are revealed, and ways of their implementation and development prospects in the domestic monetary and financial system are identified. Arguments are given about the appropriateness and need for the legislator to keep pace with the development of public relations, develop normative legal acts regulating the actively changing and developing sphere of public relations, with a view to the economic prosperity of the state.

Key words: virtual currency, electronic currency, digital currency, cryptocurrency, banks, digital services, non-cash payments, cryptocurrency status, financial assets.

Под влиянием развития глобальной цифровизации на лицо меняются экономические отношения.

Развивающиеся информационные технологии вносят в нашу жизнь такие явления как виртуальная цифровая валют: как криптовалюта, ICO; топ краудфандинговых платформ и множество других, связанных с ними технологий.

Все эти процессы меняют наше мировоззрение в отношении виртуальных, электронных, цифровых валют.

В рамках всемирной недели денег (Global Money) - 23 марта прошла ежегодная глобальная акции, цель которой – научить молодое поколение грамотно управлять личными финансами. Но будут ли актуальными такие советы в будущем? На лицо тот факт, что валютная система уже достаточно скомпрометировала себя и потому подвергается изменениям... Процесс цифровизации активно и бурно развивается и поэтому нет оснований отрицать тот факт, что меняется валютная система.

Эксперты выделяют следующие минусы современной валютной системы:

Инфляция.

Теневая экономика и контрафакция.

Не может удовлетворять возросший спрос на деньги: когда деньги «родились», население нашей планеты составляло 2 млн человек. Сегодня оно более семи миллиардов. Система находится под давлением.

Это говорит о макропроцессах, вытесняющих нынешнюю валютную систему.

Наряду с этими минусами современной валютной системы можно назвать и увеличение неравенства.

Экономический рост требует увеличения финансирования. В результате создан исторически наивысший уровень экономического долга в мире, что в свою очередь, вызывает увеличение неравенства.

«Система» просто не содержит достаточно денег, чтобы погасить все долги в современном мире [1].

Произошедшая рецессия на мировых финансовых рынках, на рынках ценных бумаг привела к девальвации валют. Так, к примеру, в период когда в США ввели принудительную двухнедельную самоизоляцию для граждан из-за коронавируса CoVID-19 стало ясно, что потери в экономике будут мощными. Тогда было принято президентом США и сенатом решение оказать значительную часть помощи из 2 триллионов долларов и влить их в экономику в виде компенсации. Это означало просто напечатать их [2]...

На помощь должны прийти виртуальная денежная валюта. Конечно статус их не оформлен и носит

шаткий характер. На смену бумажным банкнотам все чаще будут приходиться виртуальные деньги. И здесь встанет необходимость создать прозрачное поле для их функционирования, произвести их декриминализацию...

В сети Интернет можно встретить самые различные виды их виды. К самым известным стоит отнести Bitcoin, Litecoin, Namtcoin, NTX, PPC, Quark и др. [3]. Следует упомянуть, что к концу 2013 года общее количество видов криптовалют достигло 802, хотя самый распространенный ее вид – Bitcoin зародился лишь в 2008 году [4]. В настоящее время известно около 2500 различных видов криптовалют, но наибольшую популярность получили пять криптовалют как наиболее надежных, высокоскоростных, с наибольшей степенью конвертируемости [5].

Криптовалюта не обеспечена никакими гарантиями. Как отмечает бывший глава ФРС США А.Гринспен Bitcoin – это «мыльный пузырь», так, как не имеют никакой реальной ценности: «У валюты должна быть своя собственная ценность. И нужно сильно напрячь воображение для достижения умозаключения, что Bitcoin обладает внутренней стоимостью. У меня это не получилось» [6], это говорит о том, что криптовалюта чрезвычайно непостоянна [7].

Приверженцы блокчейна говорили, что благодаря криптовалюте государство потеряет монополию на выпуск денег. И тогда, по их мнению, начнется настоящая финансовая свобода... В их мечтах криптовалюты заменят выпущенные центральными банками валюты. Крипто-контракты станут доминирующей формой контрактов. А цифровые сервисы примут форму открытого исходного кода [8].

Однако мировые регуляторы не намерены так быстро сдаваться. Центробанки мира активно работают над созданием собственных цифровых валют (CBDC). А Международный Валютный Фонд активно их в этом поддерживает.

Благодаря внедрению мировыми центробанками цифровых валют появится эффективная система платежей. Об этом недавно заявил замглавы правления МВФ Чжан Тао [9]. Среди преимуществ он отметил также, что CBDC расширит финансовую доступность, усилит денежно-кредитную политику. И, наконец эта система предотвратит запуск новых цифровых валют. Безусловно, развитие множества информационных технологий такого рода окажут благотворное влияние на экономику отдельно взятой страны, увеличат ее инвестиционную привлекательность, послужат показателями ее экономического и интеллектуального потенциала [10, 11].

Криптовалюты наиболее популярны в странах с развивающейся экономикой. Например, по данным Statista, 18% населения Бразилии и Колумбии, а также 16% жителей Аргентины и Южной Африки используют на сегодня биткоин и другие цифровые монеты. В то же время среди граждан развитых стран распространение нового вида активов ниже: США-5% населения, в Германии, Японии только 4% и 3% соответственно. В России этот показатель составляет около 9% [12].

Под криптовалютой понимается разновидность цифровой валюты, создание и контроль за которой базируются на криптографических методах [13]. Председатель совета ассоциации «Электронные деньги» В. Достов и аналитик П. Шуст определяют криптовалюту как «негосударственные расчетные единицы, не имеющие единого эмитсионного центра» [14]. Специалисты пришли к выводу, что криптовалюту невозможно отнести к электронным денежным средствам (ЭДС) [15].

Центробанки мира активно готовятся к этому событию, который позволит быстро запустить цифровую валюту.

Банками Кыргызстана изучаются варианты внедрения решений, связанных с электронными деньгами и кошельками. При этом будет ли это пополнение существующих кошельков Kivi, «ЭЛСОМ» и «Яндекс», или создание цифрового сома, или создание собственной разработки банков – вопрос открытый. Это вопрос монетарной политики относится к Центральному банку (ЦБ). При этом надо думать, как предотвратить создание альтернативной системы, не связанной с государством.

Для начала необходимо понять, какие это даст преимущества для граждан и бизнеса по сравнению, например, с созданием системы быстрых платежей для расчетов между физическими и юридическими лицами.

Можно тестировать криптовалюту в «регуляторной песочнице» [16]. Таким термином называется особый набор правил, который позволяет компаниям проверить свои продукты и услуги в ограниченной среде без риска нарушить финансовое законодательство.

Нынешний кризис только ускорит процесс трансформации мировой валютной системы. Уже не первый год во всем мире стремительно сокращается использование наличных. Лидеры по проникновению безналичных расчетов – страны Скандинавии, где магазины имеют право отказать принимать наличные.

К примеру, в Швеции только 2% транзакций

приходится на кеш. А полностью без наличных работают даже многие банки в стране. Остальные движутся в этом направлении. По последним данным, в Великобритании только 30% платежей осуществляется с использованием банкнот и монет. В Канаде легализовано использование биткоинов по всей стране и используется в обращении в полной мере. Тем не менее, в Китае после большого спроса на криптовалюту было введено жесткое ограничение на уровне верховной власти, из-за использования [17] ее для нелегального вывода средств, оплаты за наркотики и других криминогенных фактов.

В то время, как на Украине безналичные платежи в последние годы набирают обороты. В 2018 году общий объем безналичных платежей составил почти 1.3 трл грн. Это на 55% больше чем годом ранее. В 2019 году, по данным Нацбанка, эта сумма выросла еще на 38% до примерно 1.8 трлн грн [18].

Вследствие с проблемами, к которым привел карантин в Китае, а также распространение вируса по планете произошла девальвация валюты [19].

В результате того, что кыргызская экономика на фоне мирового кризиса также терпит рецессию: ВВП естественно упадет ... И все это негативно скажется не только на курсе сома, но и на уровне жизни граждан.

На наш взгляд, в нашей стране помимо «платика» безналичные расчеты уже можно провести при помощи смартфонов и смарт-часов с поддержкой NFC-платежей. Кроме того, отечественные банки должны начинать выпуск виртуальных карт, которые отображаются в мобильных приложениях, но физически не существуют.

В других странах такого рода события вызвали взрыв интереса к криптовалюте. Например, в ноябре прошлого года аргентинское и венесуэльское подразделения LocalBitcoins были зафиксированы рекордные объемы торгов. Это происходило на фоне гиперинфляции венесуэльского боливера и ограничения на покупку доллара США в Аргентине [20,21].

По данным прошлогоднего исследования немецкой компании Statista, после финансового кризиса в Турции в 2018г. и инфляции в 25% страна стала мировым лидером по принятию нового вида активов: 20% населения либо владеет биткоином, либо использует его [22, 23].

Такого аналогичного процесса не происходит в Кыргызской республике. Это объясняется тем, что кыргызстанцы в подавляющем большинстве предпочитают вкладывать деньги в иностранную валюту или недвижимость.

Из-за ситуации, связанной с пандемией, вызванной коронавирусом Covid 19 цифровые деньги, также испытывают негативное влияние. В дальнейшем вероятно повышенная волатильность в случае, так как ситуация с коронавирусом продолжает развиваться по негативному сценарию.

Директор по развитию биржи ЕХМО [24] связывает недавнее падение криптовалют [25] с общей паникой: институционалы и портфельные инвесторы в первую очередь избавляются от биткоина, чтобы высвободить средства. Поэтому такое снижение курса никак не повлияет на потенциал актива [26,27].

Биткоин не может помочь в этом, он не является защитным активом, с точки зрения сохранения стоимости, его курс очень сильно и быстро может изменяться как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Он является спекулятивным инструментом, чей курс никак не отражает ситуацию в реальной экономике. Когда произошел обвал фондового рынка, криптовалюты также пострадали [28].

Сегодня, развивающиеся такого рода подходы в целом успешно и рационально находят применение.

В период кризисов главный принцип инвестора – консерватизм [29]. И здесь нет более консервативных защитных активов, чем золото, доллар [30] и евро (причем желательно в наличных, а не на банковском счете) [31].

Приоритетным для банков является запуск дистанционных каналов обслуживания – мобильные приложения, десктопные решения. Встала необходимость также автоматизация всех процессов и разработки в принятии законодательства о противодействии легализации по отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма [32].

Выстраивая в будущем цифровую архитектуру, банки должны стремиться предоставить клиентам стабильное и удобное обслуживание. В связи с этим полагаем, настало время, принять закон о цифровых финансовых активах. Это позволит организациям учитывать продажи своих товаров на основе блокчейна, в том числе за пределами страны.

Раньше предполагалось, что безналичные платежи смогут вытеснить к примеру, биткоин Кэш не менее, чем через несколько десятков лет. Однако распространение коронавируса вносит свои изменения и коррективы.

Так как банкноты – один из источников заражения, многие центробанки мира призывают своих граждан переходить на безналичные расчеты.

В условиях реальных событий Центральные

банк Кыргызской Республики запустили круглосуточную систему межбанковских платежей.

Карантин заставил многих кыргызстанцев активнее осваивать мобильный банкинг и чаще проводить удаленные платежи, тем самым способствуя росту привыкания к такого рода платежам. Поэтому на наш взгляд со временем человек все больше будет пользоваться виртуальными взаиморасчетами и отказываться уже от реальных денежных купюр.

В тоже время в период кризиса тема «криптовалют» мало интересна вызывает. Проблема в том, что наши граждане больше доверяют тому, что можно «подержать в руках». Они воспринимают криптовалюту как один из рискованных активов...

Мы полагаем рост рынка виртуальных денежных средств позволит отчасти решать проблемы, связанные и с нехваткой наличной валюты, с ее кризисом отчасти.

Поэтому целесообразно и удобно применение криптовалют в качестве средства платежа. Она в мире стала выполнять не только функцию меры стоимости товаров и услуг, но и функции инвестирования, хранения и накопления. Таким образом, виртуальная цифровая валюта стала реализовывать все основные функции бумажных денег.

В связи с этим полагаем, целесообразно не запускать криптовалюту, а организовать выпуск и обращение признанного государством вида виртуальной национальной цифровой валюты, использование которой позволило бы дать мощный толчок к развитию и оживлению всех сфер отечественной экономики страны.

В Кыргызской Республике статус криптовалюты законодательно не закреплён и не урегулирован. Анализ опыта передовых стран в сфере правового регулирования использования криптовалюты и налогообложения операций с ней, на наш взгляд, позволит не отставать нашему государству от стран с ведущей экономикой и одновременно, с этим увеличить доходную статью государственного бюджета за счет налогообложения операций с криптовалютой.

Зачастую, учет криптовалют децентрализован. Это означает, что отсутствует какой-то внутренний и внешний регулятор. Поэтому банки, налоговые, судебные и иные государственные органы не могут воздействовать на транзакции участников платежной системы [33].

Правовая база этого явления практически не разработана, в то время как это требует активно развивающийся финансовый рынок. Встала необходимость разработки и принятия законодательства о

противодействию легализации по отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма [34, 35]. В этом случае в целях наведения порядка на виртуальном финансовом рынке по урегулированию обращения виртуальной валюты ввести запрет на законодательном уровне создание и ведение анонимных счетов финансовыми учреждениями, обеспечить проверку персонифицированных данных клиентов, а также проводить и другие меры по борьбе с криминализацией этого рынка.

Законодатель должен успевать за развитием общественных отношений [36], заранее разрабатывать нормативные правовые акты, регулирующие активно меняющуюся и развивающуюся сферу общественных отношений, в целях экономического процветания государства [37]. В данном направлении определить круг субъектов по выпуску «виртуальных валют». Не допускать их использование для совершения операций гражданами и юридическими лицами, противоречащему действующему законодательству. При этом учитывать зарубежный опыт применения правовых инструментов и механизмов воздействия и контроля на цифровые финансовые активы. Разрабатывать финансовые меры борьбы с отмыванием денег. Во всем мире эти подходы разнятся и здесь следует учитывать особенности отечественной валютно - финансовой системы...

На наш взгляд, создание национальной цифровой валюты позволит обеспечить ее широкое распространение в стране и значительно уменьшит закрытые и подпольные «серые» и «темные» рынки криптовалют, позволяющие, скрывать активы от пристального внимания банков и регуляторов... А для этого необходимо создавать с участием государственных органов управления механизмы мягкого контроля оборота цифровой валюты с учетом государственного интереса [27]. Каждый гражданин сможет в считанные секунды получить зарплату, купить все, что пожелает, инвестировать в любой проект. Записи транзакций в индивидуальном цифровом электронном кошельке пользователя полностью избавят его от бумажной волокиты. Важно отметить, что протоколы блокчейна не позволяют отменять транзакции или менять записи в реестре в принудительном порядке. Это означает, что все операции станут безопасными и анонимными, а анонимность будет нарушаться только в случае осуществления противозаконных операций. Это устроит всех законопослушных граждан страны.

Преимущества национальной цифровой валюты позволят обеспечить ее широкое распространение в стране и конкретному сокращению «серого» и

«темного» рынков криптовалют, а также создаст почву для дальнейшего становления и развитию кыргызской экономики.

Но так как на деле пока только идет становление правовой базы и нет целого ряда правовых документов, регламентирующих эти правоотношения и присутствует нежелание принятия законопроекта «О цифровых финансовых активах» со стороны руководящих органов, то пока ситуация в ближайшем будущем может так и не измениться.

Литература:

1. <https://www.minfin.com/ua/2020/03/24/42298774/>
2. <https://inosmi.ru/politic/20200325/24/124233.html>
3. Cohen R. The Top 30 Crypto-Currency Market Capitalizations In One Place//URL: <https://www.forbes>
4. Хидзев А.Т. Криптовалюта: правовые подходы к формированию понятия. / <https://cyberleninka.ru>article>kri...>
5. Григорьев В.В. Национальная цифровая валюта как фактор оживления экономики России. - [https:// cyberleninka.ru>article na...](https://cyberleninka.ru>article na...)
6. URL: <https://www.businessinsider.in/ Everyone-is-Bafled-By-Alan-Greenspan-Comment-About-Bitcoin/articleshow/26873628.cms>.
7. Хидзев А.Т. Криптовалюта: правовые подходы к формированию понятия. / <https://cyberleninka.ru>article kri...>
8. Финансы - 2030: как изменятся деньги в будущем: Мнение:: РБК www.rbs.ru>finances
9. <https://forklog.cjm>zamglavy-...>
10. Финансово – правовое регулирование цифрового финансового актива (криптовалюты), процедуры выпуска и размещения цифровых активов (ICO) в России и зарубежных странах.
11. Раздорожный К.Б. Финансово-правовое регулирование цифрового финансового актива (криптовалюты), процедуры выпуска и размещения цифровых финансовых активов (ICO) в России и в зарубежных странах. М., 2019. <https://cyberleninka.ru>article>fin...>
12. <https://www.rbc.ru/crypto/news/5e7de5df9a7947cfc28ef4bQ>
13. Егорова М.А., Егорова Л.Г. Понятие криптовалют в контексте совершенствования российского законодательства. М., 2019 /[https:// cyberleninka.ru>article po...](https://cyberleninka.ru>article po...)
14. Достов В.Л., Шуст П.М. Рынок криптовалют: работа в коммерческом банке. - 2014.-№1
15. Хидзев А.Т. Криптовалюта: правовые подходы к формированию понятия./<https://cyberleninka.ru>article kri...>
16. <https://www.minfin.com/ua/2018/09/23/34991281>
17. Хидзев А.Т. Криптовалюта: правовые подходы к формированию понятия./<https://cyberleninka.ru>article kri...>
18. <https://www.rbc.ru>
19. <https://www.minfin.com/ua/2020/03/24/42298774/>
20. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги

-
- при девальвации :: РБК.Крипто
21. <https://www.rbc.ru/crypto/news/5e7de5df9a7947cfc28ef4b0>
 22. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги при девальвации :: РБК.Крипто
 23. <https://www.rbc.ru/crypto/news/5e7de5df9a7947cfc28ef4b0>
 24. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги при девальвации :: РБК.Крипто
 25. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги при девальвации :: РБК.Крипто
 26. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги при девальвации :: РБК.Крипто
 27. <https://ecm-journal.ru/post/Deskrit...>
 28. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги при девальвации :: РБК.Крипто
 29. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги при девальвации :: РБК.Крипто
 30. Что делать в кризис. Спасет ли биткоин ваши деньги при девальвации :: РБК.Крипто
 31. <https://www.minfin.com/ua/2018/09/23/34991281>
 32. Финансово-правовое регулирование цифрового финансового актива (криптовалюты), процедуры выпуска и размещения цифровых активов (ICO) в России и зарубежных странах.
 33. Информация Банка России от 27.01.2014 «Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткоин».
 34. Информация Банка России от 27.01.2014 «Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткоин».
 35. Финансово-правовое регулирование цифрового финансового актива (криптовалюты), процедуры выпуска и размещения цифровых активов (ICO) в России и зарубежных странах.
 36. Финансово-правовое регулирование цифрового финансового актива (криптовалюты), процедуры выпуска и размещения цифровых активов (ICO) в России и зарубежных странах.
 37. Национальная цифровая валюта как фактор оживления экономики России.
-