

# Экономика региона

## Не только деньги

— конъюнктура —

С 13 ции от клиента к клиенту занимают доли секунды, нет посредников в виде банковских офисов. Система полностью децентрализована. В перспективе не будет необходимости в банковских офисах, в депозитариях, в традиционных биржах и т. д. Блокчейн может изменить привычный финансовый, бюрократический ландшафт», — считает Олег Богданов, главный аналитик «Телетрейд групп».

Проникновение технологии блокчейн в банковский сектор уже началось. Важной вехой в истории криптовалют явился 2012 год, когда был создан банк Bitcoin-Central. Его создание дало возможность проводить транзакции в криптовалюте на уровне компаний. Позднее такие организации, как Народный банк Китая и Банк Англии, приступили к созданию национальных электронных валют. «Одним из первых проект по переходу на блокчейн ввел «Сантандер консьюмер банк»: он развернул пилот на 6 тыс. пользователей. Приложение для проекта будет доступно на платформе iOS, транзакция будет осуществляться с помощью Apple Pay, а подтвердить ее пользователи смогут с помощью Touch ID», — рассказывает Ирина Яхина.

### Российские перспективы криптовалют

В России криптовалюта пока не имеет законодательной платформы. Препятствием к ее широкому использованию на уровне банков и компаний стали как раз ее достоинства — децентрализованность и невозможность контроля со стороны государства. «Если классические денежные переводы из одного банка в другой, из одной страны в другую отслеживаются правоохранительными органами (есть соглашения о противодействии коррупции и отмыванию денег международного уровня), то с биткоинами так сделать не получится», — поясняет Александр Иванов, автор проекта Finsovetnik.com.

«Таким образом, рассчитывать с поставщиками товара криптовалютой не получится. Да и налоговую декларацию в биткоинах ФНС, конечно же, не примет», — резюмирует Алексей Тараповский, руководитель и основатель Anderida Financial Group (AFG).

Однако есть предпосылки, позволяющие надеяться, что вопрос с законным использованием виртуальных денег в российской экономике все же будет решен. В 2016 году в правительстве отказались от предложения главы Следственного комитета Александра Бастрыкина сажать на срок до семи лет за операции с денежными суррогатами (в РФ к ним пока относятся и криптовалюты).

Более того, ЦБ в ходе ПМЭФ-2017 выдвинул идею создания виртуальной национальной валюты. «Детали проекта пока не известны, однако, вероятно, речь не идет о создании новой отдельной криптовалю-

ты», — рассказывает старший аналитик QBF Роман Кузнецов. — Российский регулятор не может этого себе позволить, поскольку создаст себе конкурента и лишится монопольного права на эмиссию валюты. Скорее, разрабатываемую национальную виртуальную валюту можно охарактеризовать как некий цифровой аналог рубля. При этом данный аналог будет отличаться от денежных средств «на карточке». Безналичные средства, хранящиеся «на карточке», по факту являются обязательствами банка перед клиентом и в случае банкротства банка могут сгореть. Виртуальная валюта исключает этот недостаток, поскольку банк пропадет из цепочки расчетов, а его место заменяет технология блокчейн, оператором которой является все цифровое сообщество».

Важным моментом для выхода криптовалюты из тени станет определение на законодательном уровне термина «криптовалюта». Эксперты считают, что пока наиболее реальным выглядит приравнение криптовалют к цифровым товарам. «С введением на федеральном уровне законов, дающих зеленый свет на использование криптовалют, их рынок может начать бурное развитие. Но пока что инициативы создания «регулируемого крипторубля» лишь обсуждаются теоретически», — заключает Алексей Тараповский. Роман Кузнецов согласен, что ожидать появления национальной виртуальной валюты в ближайшее время не стоит. «Ее внедрение требует определения нового цифрового направления и проработки многих нюансов. Сам Центробанк сможет раскрыть детали лишь через два-три года, при этом необходимо будет потратить существенное время на доработку системы», — считает эксперт.

### Бизнес ждет нормативной базы

Компании, занимающиеся бизнесом в сфере высоких технологий, считают, что создание законодательной базы для обращения криптовалют — большой и важный шаг на пути к совершенствованию экономики.

«Когда курс биткоина растет к доллару в разы, а никакие хакеры и правительства никак не могут сломать эту систему, даже самый отчаянный консерватор задумается, не упускает ли он что-то важное», — аргументирует генеральный директор компании «Айтоника» Алексей Болдырев. — Но мы, как российская компания, не планируем использовать никакие системы расчетов, не одобренные российскими финансовыми регуляторами, так что для начала расчетов в биткоинах нужна нормативная база».

Станислав Машагин, генеральный директор ПАО «Волга капитал», считает необходимым для всех участников рынка работать над возможными решениями и активными для блокчейна, чтобы эти разработки были не внешними, а

именно российскими. «Блокчейн-рубль, например, могло бы создать правительство России. «Роснефть» могла бы выпустить актив, обеспеченный своей добычей нефти. Все, что угодно. Россия — страна с богатыми ресурсами. Невероятный прорыв может случиться, если мы будем генерировать цифровые ресурсы в блокчейне и финансировать свою экономику этими ресурсами. Мы просто забудем о долларах и долгожданных иностранных инвестициях, они станут более не нужны. Россия не должна упустить свой шанс сидеть за этим столом. Я считаю, за этим будущее», — уверен эксперт.

Алексей Сербин, эксперт по продуктам компании OneCoin (Ростов-на-Дону), отмечает, что использование криптовалют одинаково возможно как в столице, так и в регионах; более того, криптовалюта — это своего рода единая мировая валюта. По мнению эксперта, было бы эффективно и с точки зрения бизнеса, и с точки зрения формирования имиджа регионов активно работать с криптовалютой в регионах, где проходит события мирового значения. «Ростовским предпринимателям, на мой взгляд, очень выгодно добавлять прием оплаты в криптовалюте. Это ускоряет все процессы, снижает издержки и добавляет каналы продаж. Тем более в преддверии чемпионата мира по футболу», — комментирует Алексей Сербин. — Множество иностранцев, прилетев на мероприятие, будут приятно удивлены прогрессивностью донских предпринимателей. А Ростов-на-Дону — исторически торговый город. И кому, как не нам, задавать темп в России или даже в мире!»

В Ростове-на-Дону уже есть примеры использования криптовалют для розничных расчетов. Так, в некоторых кафе принимается плата криптовалютой. Представители бизнеса отмечают, что это просто и удобно (не сложнее, чем принимать плату обычной банковской картой). Поэтому участники рынка уверены, что как только появится законодательное поле, обращение криптовалюты начнет развиваться стремительно. Почва для этого уже подготовлена.

### От теории к практике

Эксперты отмечают, что у системы блокчейн в России есть будущее и вне поля криптовалют.

В ряде стран блокчейн-технологии активно внедряются в сферы регистрации данных, таких как интеллектуальная собственность, завещания, социальное обеспечение, данных о здоровье в системе здравоохранения и в пенсионной системе. Уже опробованы блокчейн-решения для аукционов и повышения прозрачности государственного и местных бюджетов.

Алексей Тараповский добавляет, что блокчейн может быть применим, например, при проведении выборов (обеспечит их абсолютную

прозрачность и исключит возможность фальсификации) или учете прав на недвижимое имущество. И абсолютно не обязательно наличие и использование биткоина — можно обойтись и без него.

Пример ближайших соседей — Национальное агентство регистрации прав Грузии запустило блокчейн-версию кадастра земельной собственности в стране.

Одним из главных защитников блокчейна является глава Сбербанка Герман Греф, который уже обещает перевести документооборот в банке на блокчейн-технологии.

Сбербанк уже запустил проект факторинга с «М.Видео» на технологии блокчейн. По оценке руководителя отдела корпоративного казначейства «М.Видео» Евгения Ескина, теперь подтверждение фактора сократилось до одного часа вместо трех дней.

«Технология не может быть взломана или подделана, поэтому блокчейн становится аналогом стороннего арбитра и «нотариуса», — рассказывает о плюсах системы Алексей Писпехов, директор компании ICONIC. — Более того, стоимость владения и содержания данной секьюрной (безопасной, защищенной) — «Экономика региона» сис-

темы в сотни раз меньше текущих решений, расходы на которые несут государство и финансовые институты».

В России уже опробован такой способ работы банков с блокчейном, как смарт-контракты. «Именно в смарт-контракте была совершена одна из первых сделок в России с использованием блокчейна. Ее участники — S7 и Альфа-банк. Эти контракты работают по принципу гаранта того, что сделка не будет завершена, пока все четко установленные условия, прописанные в коде, не будут выполнены. Обмануть такой контракт невозможно, если в его коде нет уязвимостей», — рассказывает Алексей Тараповский. Опробовавшая блокчейн Надежда Авданина, директор Центра инноваций и технологий электронного бизнеса, считает, что эта технология, которая может поменять бизнес-модель. «Мы взяли две компании внутри группы S7, для того чтобы проверить историю с аккредитивом. В итоге процесс закрытия аккредитива был уменьшен с пяти дней до трех часов. Это действительно работает, и есть возможность оптимизации расходов», — рассказывает Надежда Авданина.

Сегодня примеров использова-

ния технологии блокчейн в России становится все больше. Пока они не стали системой, но тренд уже вполне заметен.

Большие перспективы для блокчейна эксперты видят в рамках государственного проекта «Электронное правительство». Сегодня проект активно развивается в регионах. Так, по итогам 2016 года число жителей Ростовской области, зарегистрированных на портале Gosuslugi.ru, который развивает региональное министерство связи совместно с «Ростелекомом», превысило 1,7 млн человек. Внедрение системы в массы не обойдется без сложностей, связанных с человеческим фактором, но эти сложности вполне преодолимы, считают эксперты. «Вспомните болезненный переход людей от бумажных архивов и расчетов на ПК, тогда ведь никто не хотел переходить на что-то новое, потому что не понимали, зачем, ведь они и так прекрасно справлялись со своей работой. Но как только руководство приняло решение о переходе на цифровой вариант, сотрудники поняли все прелести ПК и его удобство. Здесь будет точно так же», — резюмирует Владислав Терехов, эксперт Publicis Media.

Лариса Никитина



В России криптовалюта пока не имеет законодательной платформы

### СПРАВКА

В 2008 году некий Сатоши Накамото (до сих пор неизвестно настоящее имя этого человека, есть версия, что это группа людей) создал так называемый распределенный реестр на основе цепочки блоков, где все данные (как пример транзакции) хранятся в после-

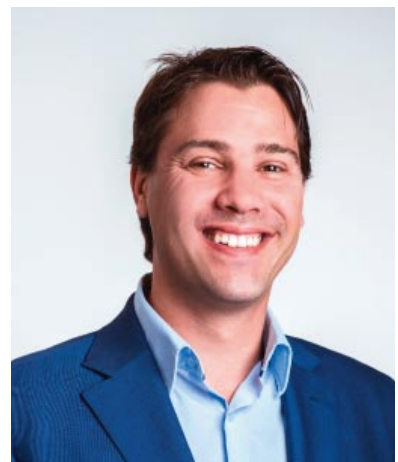
довательной цепи блоков. У каждого блока есть так называемые метки о дате и времени создания блока и количестве данных в нем. Сама технология блокчейн подразумевает, что эти блоки невозможно изменить после их подтверждения сетью. Технология впервые была ре-

ализована Сатоши Накамото в 2009 году в виде криптовалюты биткоин. В случае с биткоином эта технология создала революцию в мире онлайн-платежей, так как все транзакции были прозрачны и благодаря криптографии очень надежно защищены.

## «В России есть явная нацеленность на создание цифровой экономики будущего»

— интервью —

**Йони Ассиа, член совета директоров и генеральный директор eToro, рассказал о перспективах технологии блокчейн в России. Эксперт уверен, что блокчейн даст новые возможности предпринимателям в регионах выйти на мировой рынок.**



— Насколько интересна технология блокчейн, сможет ли она развиваться в России?

— Блокчейн — это распределенный реестр, архив, база данных. Главное его отличие — децентрализованность. Все данные хранятся в интернете, у каждого пользователя, кто подключен к системе блокчейн. Это общественная система, открытая и прозрачная. Например, в интернете иногда всплывают факты, когда на благотворительность вы жертвуете \$100, то до реципиента доходит всего \$10. Так вот с использованием блокчейна это полностью исключается. Я знаю, что мое поколение считает технологию мощным двигателем, это особая мощная система. Рано или поздно, может, лет через десять, блокчейн обязательно состоится. Как мне кажется, сейчас явно заметно, что правительственные органы и финансовые компании начинают понимать потенциал технологии блокчейн как драйвера будущей цифровой экономики, и изначально агрессивный настрой и желание заблокировать данную систему отходит на второй план. На мой взгляд, у блокчейна в России отличные перспективы благодаря тради-

ционно сильной математической школе. Благодаря блокчейну программисты учатся не столько писать программный код, сколько программировать целые экономические системы. То, что я видел на Санкт-Петербургском экономическом форуме, лишь подтверждает мое мнение о том, что в России есть явная нацеленность на создание цифровой экономики будущего.

— В представлении большинства блокчейн ассоциируется с криптовалютой (в частности, с биткоином). В каких еще сферах может использоваться блокчейн?

— Применение блокчейна возможно в различных сферах. Например, в государственных структурах, автоматизируя документооборот. В Грузии, например, граждане получают выписку о владении недвижимостью, которая записывается в блокчейне. В США один из крупнейших американских ритейлеров Wal-

Mart внедряет блокчейн в продуктовой ритейле — отслеживает с его помощью товары и может точно отзывать их, если продукт испорчен. В банковской сфере в первую очередь это идентификация клиентов.

Криптовалюты же — всего лишь одна из возможностей использования блокчейна, с ее помощью возможно совершать покупки, денежные переводы и пр. Блокчейн впервые реализовался именно в биткоине, потому эти понятия пока так тесно связывают между собой и иногда даже путают.

— Если говорить именно о криптовалютах в рамках блокчейна, то каким должно быть законодательство, чтобы этот рынок развивался?

— На мой взгляд, криптовалюта — это совершенно новое и бурно развивающееся явление, которое способно кардинально изменить финансовые рынки и, возможно, способно перевернуть наше представление об экономике в целом. Самым важным, с точки зрения законодательства, является возможность подключить и идентифицировать участников к блокчейну. Как мне кажется, компании, которые работают с блокчейном, должны найти способ привязать данные своих пользователей к блокчейну.

Законодательные органы должны формировать технические команды, чьи задачи будут состоять в том, чтобы понять, как работает данная технология и как можно использовать ее прозрачность для улучшения предоставляемых государством услуг. Если суммировать, я считаю,

что законодательство должно быть открытым к новым компаниям, работающим на этой технологии, и поощрять ее внедрение в структуры разного уровня. А государство должно научиться получать доступ к информации, хранящейся в данной системе, и уметь эффективно ее использовать.

— Как, по вашим наблюдениям, представители бизнеса относятся к возможности использования криптовалют? В чем ее сильные и слабые стороны?

— Учитывая тот факт, что все криптовалюты основаны на прорывной технологии блокчейн, большинство людей, занятых в этом секторе, обладают высоким уровнем понимания данной технологии и считают ее способной «изменить парадигму» предоставления финансовых услуг. Зачастую изобретение блокчейна приравнивают к открытию электричества, изобретению компьютеров или интернета. Она дает возможность свободно обмениваться активами по всему миру, информация о которых находится в открытом доступе. Мы все еще на раннем этапе развития криптовалют, мы не знаем, какими криптовалютами станут в будущем. Некоторые из них уже привлекли к себе достаточно внимания, чтобы ими стали интересоваться в качестве еще одного инструмента инвестиций (Bitcoin и Ethereum). Многие компании и стартапы рассматривают Bitcoin и Ethereum в качестве технологических платформ, на основе которых можно создать новые типы продуктов, например smart-contracts у

Ethereum protocol. Кроме того, многие компании создают свои собственные криптовалюты, организуют их первичное размещение (ICO — Initial coin offering), привлекая капитал со всего мира.

Наиболее сильной стороной криптовалют является то, что они доступны для торговли по всему миру 24 часа в сутки семь дней в неделю. Осуществить перевод с их помощью крайне просто, вне зависимости от того, где вы находитесь. Традиционная финансовая система крайне медленная, транзакция через криптовалюты занимает считанные минуты, в то время как классический перевод может занимать до нескольких дней. Главным преимуществом является то, что данная система быстра, эффективна и децентрализована.

Из недостатков необходимо упомянуть отсутствие регуляции и малую распространенность. Пока что крайне трудно приобрести что-либо в магазине с помощью криптовалюты. Кроме того, волатильность — тоже негативный фактор. Если ваша инвестиция в \$1 тыс. вдруг превратится в \$100 тыс., вы, конечно же, обрадуетесь, но если произойдет обратное, то и реакция будет соответствующая. Поэтому необходимо осознавать уровень рисков и волатильности при инвестициях в криптовалюты.

Нужно заметить, что, хотя уже сейчас многие онлайн-магазины предлагают возможность оплаты своих услуг криптовалютами и их число будет только расти, главным условием для превращения криптовалют в стандарт проведения тран-

закций, на мой взгляд, является их распространение на государственном уровне. Если через пять лет появятся первые «цифровые рубли» или «цифровые фунты», которые можно будет легко обменять на биткоины и эфириум, это станет значительным шагом вперед.

— Стоит ли вкладывать сбережения в биткоины? Насколько в принципе безопасна сама технология блокчейн, в которой работают криптовалюты?

— Я считаю, что биткоин — отличный инструмент для инвестиций. Однако нужно четко понимать сопряженные с такой инвестицией риски. Поэтому инвестировать можно только то, что вы можете позволить себе потерять. Ни в коем случае это не должны быть ваши последние деньги. Что касается безопасности, то блокчейн — это открытая, децентрализованная система, ее безопасность обеспечивается самими участниками. Учитывая, что капитализация рынка биткоина уже превысила \$35 млрд, если бы существовала возможность его взломать, то это уже бы сделали. Тем не менее, несмотря на то что сама система весьма надежна, кража может произойти и по другим причинам, хорошим примером является случай с биржей Mt.Gox (Mt.Gox потеряла более 700 тыс. биткоинов в результате хакерской атаки «двойного вывода»). — «Экономика региона»

Беседовала Лариса Никитина