

М. А. Индустриев

ПЕРСПЕКТИВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРИПТОВАЛЮТ КАК ИНСТРУМЕНТА ОБХОДА МЕЖДУНАРОДНЫХ САНКЦИЙ

*Южный федеральный университет, экономический факультет,
Ростов-на-Дону, Россия*

Аннотация. На современном этапе денежное обращение переживает период стремительных изменений, одним из которых выступает популяризация криптовалют. В работе приведены причины роста популярности криптовалют, а также их преимущества и недостатки по сравнению с традиционными видами денег. Проведен анализ влияния ужесточения санкций на востребованность криптовалют гражданами России. Описаны механизмы применения криптовалют с целью обхода санкций. Рассмотрены возможные риски использования государством криптовалюты как средства платежа.

Ключевые слова: криптовалюты, использование криптовалют, трансграничные переводы, санкции, обход санкций, Tether

M. A. Industriev

PROSPECTS FOR USING CRYPTOCURRENCIES AS A TOOL TO CIRCUMVENT INTERNATIONAL SANCTIONS

*Southern Federal University, Faculty of Economics,
Rostov-on-Don, Russia*

Abstract. At the present stage, money circulation is going through a period of rapidly changing, one of which is the popularization of cryptocurrencies. This paper gives reasons for the growing popularity of cryptocurrencies, as well as their advantages and disadvantages compared to traditional types of money. Analyzed the impact of tightening sanctions on the demand for cryptocurrencies by Russian citizens. The mechanisms for using cryptocurrencies to circumvent sanctions are described. Potential risks of using cryptocurrencies as a means of payment by the state are considered.

Keywords: cryptocurrencies, use of cryptocurrencies, cross-border transfers, sanctions, circumvention of sanctions, Tether

Развитие научно-технического прогресса выступает одним из основных факторов изменения образа жизни и привычек людей. Современные технологии позволили расширить возможности человека в познании окружающего его мира, заведении новых знакомств, а также существенно упростить типичные бытовые операции.

Не обошли нововведения и такую важную сферу жизнедеятельности человека, как финансовую. На протяжении всего десятилетия по всему миру наблюдались крайне высокие темпы замещения наличного денежного обращения безналичными расчетами. Не обошли эти тенденции и нашу страну – по данным Центрального Банка, доля безналичных платежей в России по итогам 2021 года составила 74,3% [1].

Однако на этом инновации в финансовой сфере не закончились. В 2009 году человек или группа лиц под псевдонимом Сатоси Накамото запустил первую в мире криптовалюту «биткойн», что стало практическим результатом многолетних исследований и разработок в области криптографии. На сегодняшний день под **криптовалютой** понимают одну из разновидностей цифровых валют, создание и контроль которой базируются на криптографических методах и схеме доказательства выполнения определенной деятельности [2, с. 61]. С тех пор было создано более десяти тысяч криптовалют, совокупная рыночная капитализация которых превышает 1,8 триллиона долларов [3].

Постепенному повышению популярности криптовалют способствуют их специфические **преимущества** перед традиционными видами денег:

1. Анонимность – для создания криптовалютного кошелька не требуются паспортные данные и иные сведения о его будущем пользователе.

2. Защищенность от влияния государства или платежной системы – владельцу криптовалютного кошелька нельзя отказать в обслуживании или принудительно заблокировать его счет. Никто не сможет изъять кошелек с криптовалютой посредством судов или давления на банки.

3. Относительно высокая скорость транзакций – переводы различных криптовалют осуществляются в период от одной минуты до двух часов в зависимости от вида валюты и степени загруженности сети.

4. Низкая стоимость транзакций – комиссия за перевод криптовалюты от отправителя к получателю может составлять несколько рублей независимо от суммы. В частности, криптовалюта WAVES предоставляет возможность переводить средства от пользователя к пользователю с фиксированной комиссией сети в размере 0,001 WAVES (~1,7 рублей по текущему курсу) [4].

5. Неограниченность транзакций – сети криптовалют функционируют во всех странах, жители которой имеют доступ в Интернет. Например, многие жители Венесуэлы, несмотря на официальный запрет хождения цифровых валют, предпочитают переводить свои сбережения в криптовалюте Dash, с целью защиты своих средств от гиперинфляции [5].

Положительные характеристики криптовалют одновременно выступают и ее **недостатками** при их рассмотрении с позиций государственных регулирующих органов. Неконтролируемое обращение цифровых валют выступает находкой для торговцев запрещенными товарами и услугами, а также мошенников, укрывающихся от налогообложения получаемых ими доходов. Таким образом, одним из аргументов запрета криптовалют зачастую называют их роль в развитии теневой экономики.

Существенной отрицательной характеристикой криптовалют на сегодняшний день является высокий уровень волатильности их котировок, что затрудняет его распространение как средства сбережения и платежа в странах с высоким уровнем экономического развития. В частности, на рис. 1 представлена динамика биткойна за последние три года [3].



Рис. 1. Динамика курса биткоина в 2019–2021 годах, \$. Источник: [3]

Тем не менее, несмотря на описанные недостатки, популярность криптовалют в России и в мире продолжает возрастать. По оценкам экспертов, россиянам принадлежит более 12 миллионов криптовалютных кошельков, а объем денежных средств на них составляет около 2 триллионов рублей [6].

Согласно данным Центра альтернативных финансов Кембриджского университета, Россия занимает третье место в мире по объему суммарных вычислительных мощностей, привлеченных для майнинга [7]. При этом правовое регулирование операций с криптовалютами продолжает оставаться недостаточно проработанным.

На сегодняшний день регулирование операций с криптовалютами в России основывается на законе **«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»** от 31.07.2020 № 259-ФЗ.

В соответствии с законодательством, **цифровая валюта** – это совокупность электронных данных, содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, не являющегося денежной единицей Российской Федерации, иностранных государств и (или) международной денежной или расчетной единицей, и (или) в качестве инвестиций и в отношении которых отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных [8].

Россиянам разрешены такие виды операций, как выпуск криптовалют, владение ими, а также покупка и продажа криптовалют. При этом запрещено использование криптовалюты в качестве средства платежа – нарушение данной нормы закона может повлечь за собой административные последствия.

В действующем законе отсутствуют нормы налогового регулирования операций с криптовалютами, а также не обозначена позиция государства по отношению к майнингу (добыче) криптовалют. Помимо этого, не обозначены требования к интернет-площадкам, позволяющим приобретать и продавать криптовалюты, что оставляет за государством большое пространство для

изменения условий функционирования криптовалютного рынка в стране. В настоящее время продолжаются публичные дискуссии по поводу легализации криптовалют и допустимой глубины их внедрения в финансовую систему России.

Одним из факторов, побуждающих к более быстрому принятию решений, выступают новые санкции, поспособствовавшие вовлечению в рынок криптовалют еще большей части граждан. Причиной тому являются введения ограничений на операции с иностранной валютой.

В первую очередь, рост популярности криптовалют среди россиян проявился в резком увеличении спроса на цифровую валюту Tether (USDT), являющуюся по своей сути «стейлбкоином», стоимость которой строго привязана к доллару США.

Так, по данным аналитической компании TheBlock, с 27 февраля по 11 марта 2022 года на криптовалютных биржах наблюдался существенный рост торговых объемов в паре USDT и российского рубля, что видно из рис. 2.

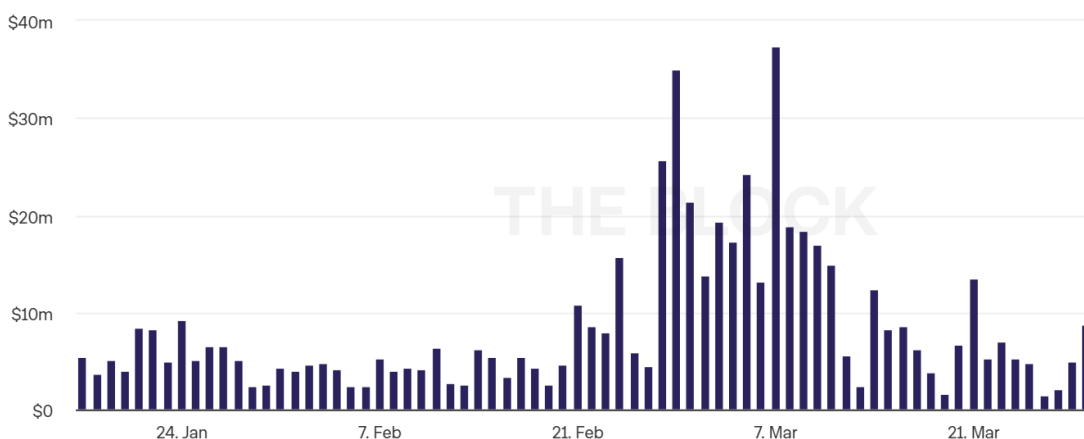


Рис. 2. Динамика объемов торгов парой USDT/RUB на биржах криптовалют.
Источник: [9]

Рост объемов торговли криптовалютой USDT связан с несколькими причинами:

1) Увеличение волатильности рубля по отношению к мировым валютам. Геополитическая ситуация послужила причиной того, что волатильность рубля существенно возросла. В связи с этим, закономерным является рост интереса к покупке и продаже USDT за рубли.

2) Использование USDT в качестве инструмента обхода ограничений на получение и отправку денежных переводов с гражданами других стран. В целях стабилизации курса рубля и в качестве ответной меры на расширение санкций были введены ограничения на безналичные переводы иностранной валюты на банковские счета, открытые в других государствах. Обойти это ограничение позволяет вывод российских рублей на криптовалютную биржу с последующей покупкой криптовалюты USDT.

Помимо действий Центрального Банка в области валютного контроля, ограничения также введены иностранными государствами и компаниями. Приостановили работу такие международные платежные системы, как

WesternUnion, MoneyGram, Wise, OX, PayPal, TransferGo [10]. В свою очередь, российские компании Золотая корона и Юнистрим, позволяют получить такие переводы исключительно в рублях по официальному курсу ЦБ. Возникают сложности и с получением денежных переводов в иностранной валюте с помощью системы SWIFT: перечень банков, попавших под блокирующие санкции, продолжает расширяться. На сегодняшний день система SWIFT недоступна для клиентов таких банков, как Сбербанк, ВТБ, Совкомбанк, Альфа-Банк Открытие, Промсвязьбанк [10].

В свою очередь, криптовалютные биржи позволяют своим пользователям получать иностранную валюту без ограничений. Пользователи из России могут беспрепятственно вывести денежные средства в долларах на лицевые счета банков, не попавшие под санкции. Также им доступна возможность продать USDT за рубли и вывести их на банковские карты любых банков.

3) Приобретение USDT для перевозки неограниченных объемов валюты при зарубежных поездках. В качестве еще одной меры валютного контроля с конца февраля 2022 года введен временный запрет на вывоз более десяти тысяч долларов наличными. Так как перевести денежные средства на иностранные счета можно в объеме не более пяти тысяч долларов, а наличными допускается перевозка не более десяти тысяч долларов, то лица, желающие взять с собой более крупные суммы, также могут воспользоваться биржей криптовалют.

Таким образом, стейлбкоин Tether, привязанный к доллару оказался достаточно востребованным инструментом обхода ограничений, введенным в качестве ответной реакции на расширение санкций. В связи с высокой востребованностью данного инструмента, на протяжении продолжительного периода времени курс USDT по отношению к российскому рублю на криптовалютных биржах был выше, чем курс доллара на Московской бирже, что видно из рис. 3–4.

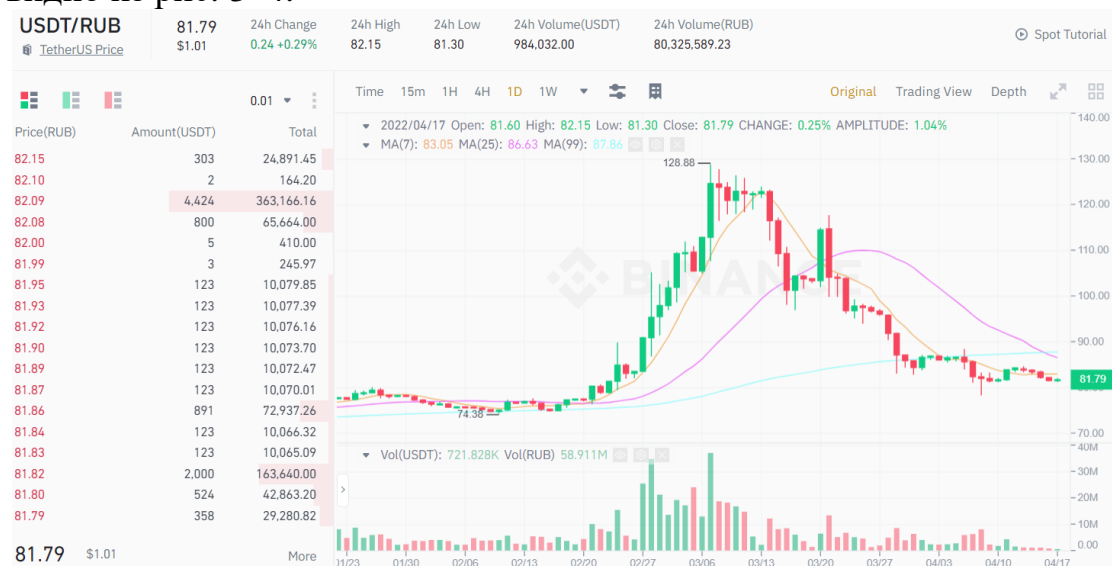


Рис. 3. Динамика USDT по отношению к российскому рублю на криптовалютной бирже Vinance (февраль – апрель 2022 года). Источник: [11]

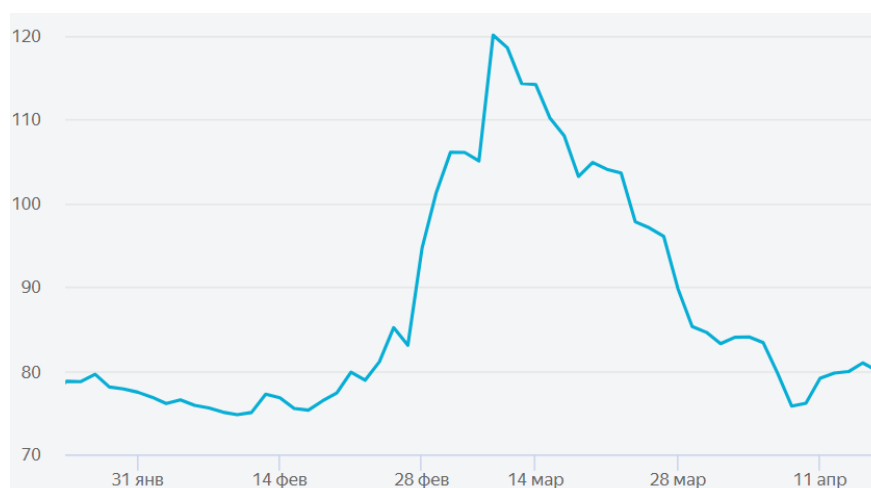


Рис. 4. Динамика курса доллара по отношению к российскому рублю на Московской бирже в феврале – апреле 2022 года. Источник: [12]

Помимо USDT, для обхода санкций используются и другие криптовалюты. Так, одна из крупных IT-компаний Екатеринбурга «ZavodIT-стартапов» предложила сотрудникам получать зарплаты не в рублях, а в одной из популярных криптовалют на выбор, назвав их «единственным надежным способом перевода денег за рубеж, не опасаясь блокировок» [12].

Кроме ужесточения международных санкций и необходимости их обхода, рост популярности криптовалют в России связан и с временной приостановкой работы фондовой секции Московской биржи, на фоне которой режим работы криптовалютных бирж (без перерывов и выходных) выглядел более выгодным и удобным.

Еще один способ обхода международных ограничений с помощью криптовалют был предложен в Государственной Думе Российской Федерации. На одном из заседаний депутат Павел Завальный выступил с инициативой допустить возможность рассчитываться с дружественными странами за поставляемые Россией товары с помощью криптовалют [13].

Следует отметить, что подобная идея может иметь некоторые риски. Так, после расширения санкционных списков, некоторые держатели иностранной валюты в зарубежных финансовых учреждениях, начали переводить свои активы в криптовалюты с целью избежать их блокировки. В качестве наиболее популярного способа приобретения данного вида активов выступили криптовалютные биржи. Однако часть из них стала предпринимать меры по блокировке аккаунтов, аффилированных с попавшими под санкции гражданами России. В частности, криптовалютной биржей Coinbase было заблокировано более двадцати тысяч аккаунтов, заподозренных в «нелегальных финансовых операциях» [14].

В связи с продолжением ужесточения санкционной политики имеются риски, что переводы цифровых валют на криптовалютные биржи и обменники с любых связанных с Россией кошельков будут подлежать блокировке.

Итак, можно сделать вывод, что криптовалюты могут выступать в качестве инструмента обхода санкций для физических лиц, не попавших под

санкции, но имеющих необходимость осуществлять или принимать переводы от граждан других стран. Лицам, попавшим под санкции, бизнесу и государству данный метод обхода санкций следует применять с некоторой осторожностью. На наш взгляд, повысить эффективность и минимизировать риски использования данного инструмента позволит создание отечественной инфраструктуры, позволяющей обслуживать все виды операций с криптовалютами.

Список литературы

1. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 10.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
2. *Мащенко, П.Л., Пилипенко, О.М.* Технология Блокчейн и ее практическое применение // Наука, техника, образование. – 2017. – № 32. – С. 61–64.
3. Рейтинг криптовалют по рыночной капитализации «Coinmarketcap» [Электронный ресурс]. URL: <https://coinmarketcap.com/> (дата обращения: 13.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
4. Встроенный кошелек платформы Waves с функцией обмена и передачи криптовалют [Электронный ресурс]. URL: <https://waves.exchange/> (дата обращения: 12.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
5. *Голубицкий, С.* Боливар не вынесет биткойн. Как Венесуэла полюбила криптовалюты и проигнорировала Petro [Электронный ресурс]. URL: <https://novayagazeta.ru/articles/2019/03/25/79988-bolivar-ne-vyneset-bitkoyn> (дата обращения: 11.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
6. Концепция законодательного регламентирования механизмов организации оборота цифровых валют от 08.02.2022 г. // Официальный сайт Правительства Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <http://government.ru/news/44519/> (дата обращения: 14.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
7. Bitcoin Mining Map // University of Cambridge [Электронный ресурс]. URL: https://ccaf.io/cbeci/mining_map (дата обращения: 12.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
8. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Официальный интернет-портал правовой информации [Электронный ресурс]. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202007310056> (дата обращения: 14.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
9. Total Daily Ruble Volume for USDT/RUB pairs // Analytic portal «The Block» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.theblockcrypto.com/data/crypto-markets/spot/total-daily-ruble-volume-for-usdt-rub-pairs> (дата обращения: 11.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
10. Как перевести деньги в Россию из-за границы: все актуальные способы // РБК [Электронный ресурс]. URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/62566fea9a794711fd61bec> (дата обращения: 14.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
11. USDT/RUB – Курс Tether к российскому рублю на сегодня // Binance.com [Электронный ресурс]. URL: https://www.binance.com/ru/trade/USDT_RUB?layout=basic (дата обращения: 14.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.
12. Динамика курса доллара США к рублю (USDTOM_UTS, MOEX) // Котировки валют. Яндекс Новости [Электронный ресурс]. URL: <https://yandex.ru/news/quotes/2002.html?> (дата обращения: 14.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.

13. Российским ИТ-шникам начали платить зарплату в биткоинах // CNews [Электронный ресурс]. URL: https://www.cnews.ru/news/top/2022-04-08_rossijskim_it-spetsialistam (дата обращения: 13.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.

14. В Госдуме допустили возможность продажи газа и нефти за биткоины // ИА Regnum [Электронный ресурс]. URL: <https://regnum.ru/news/3543938.html> (дата обращения: 14.04.2022) Загл. с экрана. Яз. рус.

15. Ваши биткоины заморожены. Реально ли лишиться криптовалюты из-за санкций в отношении России // Секрет фирмы [Электронный ресурс]. URL: <https://secretmag.ru/investment/vashi-bitkoiny-zamorozheny-realno-li-lishitsya-kriptovalyuty-iz-za-sankcii-v-otnoshenii-rossii.htm> (дата обращения: 14.04.2022). Загл. с экрана. Яз. рус.