

За последний год число поисковых запросов слова «биткоин» по всему миру выросло в двадцать раз. Чтобы понять, откуда такая популярность, обратимся к истории.

В 2009 году человеком (или группой людей) под псевдонимом Сатоши Накамото был опубликован документ, описывающий принцип работы криптовалюты «биткоин». В качестве основных ее преимуществ выделялась защита от мошеннических операций, полная независимость и анонимность. Но главная идея в том, что эта валюта не обеспечена ничем – призрачные деньги, построенные на чистой математике.

Биткоин работает на основе блокчейна – базы данных, одновременно и равноправно существующей на всех компьютерах, подключенных к сети. Реализуется это просто: программный код блоками запи-

сывает информацию обо всех операциях в системе с момента ее запуска. Представьте себе огромный журнал, на каждой новой странице которого шифруется содержание всех предыдущих страниц. При попытке несанкционированного изменения информации нужно будет пересчитать весь журнал заново, что делает взлом попросту нерентабельным.

Большинство пользователей биткоина хотят быть анонимными (биткоинами платили и продолжают платить за оружие, наркотики и даже убийства). Но информацию о «хождении» денег нужно как-то фиксировать, чтобы как минимум иметь возможность посчитать приход и расход. Именно эта нагрузка и ложится на компьютеры пользователей. Они шифруют блоки информации и записывают их в эти «журналы», лежащие сразу у всех участников системы. Когда блок успешно

зашифрован, система достает из воздуха определенную сумму в качестве вознаграждения и присваивает ее собственнику компьютера.

В 2009 году эта сумма составляла 50 биткоинов, сейчас – 12,5, и цифра все дальше будет стремиться к нулю, так как количество свободных денег в системе уменьшается. Биткоины не подвержены инфляции: установлено ограничение, по которому их технически не может быть сгенерировано больше 21 миллиона. Как только запас генерируемых биткоинов иссякнет, вся сеть перейдет на обслуживание переводов с прикрепленным вознаграждением. При этом взять и отключить биткоин нельзя: попросту не существует такой кнопки, которая способна разом обрушить сеть, одновременно существующую на миллионах устройств миллионов пользователей.

ЗОЛОТАЯ ЖИЛА

За период с 2011 по 2017 годы на рынке криптовалют появилось более тысячи новых игроков. Из них лишь семнадцать могут похвастаться достаточной популярностью и вложениями на общую сумму более одного миллиарда долларов. Основная заслуга в этом, конечно, биткоина, который на момент сдачи номера стоит более 18000 долларов за единицу.

Эксперты до сих пор не могут прийти к единому мнению о криптовалютах. Кто-то считает их «мыльным пузырем», который обречит мировую экономику. Другие утверждают, что это закономерный этап эволюции денег, когда им больше не требуется обеспечение в виде золотого за-

паса, а генерация капитала происходит не за счет капитала и труда, а за счет вычислений.

Государства также реагируют на криптовалюты по-разному, в основном занимая выжидательную позицию. В России чиновники заявляют, что «эмиссия и обращение криптовалют должны находиться под государственным контролем», но при этом предлагают снизить цены на электричество для майнинг-ферм (устройств для генерации биткоинов).

Несмотря на это, по прогнозам экспертов, стоимость одного биткоина в ближайшие два года может варьироваться от сорока до ста тысяч долларов.

“Современные технологии устраняют посредников из системы взаиморасчетов: краудфандинг заменяет кредиты, а блокчейн за три года должен полностью изменить мировую финансовую систему.”

*Владимир Александрович
Владимиров,
доцент ИРСО НГПУ*

БАНКОВСКОЕ ПРЕОБРАЖЕНИЕ

Радужные перспективы сталкиваются с суровой экономической реальностью. Как отмечает **старший вице-президент – управляющий филиалом Новоси-**

бирский банка «Открытие» Ирина Демчук, качество банковского сектора и его активов в России низкое. Это связано с нехваткой собственного капитала, большим объемом проблемных активов и низким уровнем ВВП. Для всех российских банков сегодня закрыта возможность финансирования из-за рубежа, и, значит, дефицит денежных средств будет только нарастать. Для развития инвестиционной экономики средств уже не хватает, большинство финансовых организаций может себе позволить только краткосрочное кредитование населения.

В девяностых банковский сектор в России сформировался как двухуровневая система, включающая в себя регулятор (Банк России или Центробанк РФ) и коммерческие банки. Тогда в России было больше 1700 банков. Сегодня их 572, и эта цифра будет только уменьшаться. Почему отзывают лицензии? Первая причина – эффективность. Банки из «Топ-5» занимают практически шесть-

десят процентов рынка. Доля тех, кто занимает места после пятисотого – это цифры в пределах погрешности, такие организации не могут развивать экономику, а решают лишь задачи собственного бизнеса акционеров. Вторая причина – деятельность. Пример «Татфондбанка» или «Югры» показывает, что, привлекая вклады населения под высокий процент и выделяя слишком много денег на кредиты, они выбрали рискованную стратегию. Представьте, что вы отдаете деньги на три года (это кредиты), а вам дают только на год (это вклады населения). И вот активы не вернулись, а пассивы нужно отдавать. Возникает разрыв ликвидности и дисбаланс. Наконец, третья причина – несоблюдение законодательства. Некоторые банки нарушали закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», что и повлекло за собой их неизбежное закрытие.

ЛЕКЦИИ ФОРУМА:

- «От финансовой грамотности к благосостоянию: почему нам всегда не хватает денег» – **Дмитрий Николаевич Демидов**, директор научно-образовательного центра «Профессиональные компетенции и просвещение в сфере экономики и финансов» Финансового университета при Правительстве Российской Федерации;
- «Банковский сектор: состояние, перспективы. Кампусная карта «Мир». Банковские продукты: анализ рынка» – **Ирина Николаевна Демчук**, старший вице-президент – управляющий филиалом Новосибирский банка «Открытие».