

violates the essence of that payment system. The reason is that bitcoiners uses bitcoin that it is independent of government, Central Bank etc.

Using digital currencies as a political action, we can reappropriate our economic wealth away from the hands of corrupt politicians and their capitalist allies, while create a revolutionary new way forward. This single action alone can ensure that we will no longer be enslaved to the same system of debt bondage that has created the conditions of the world today [3].

Bitcoins and other types of cryptocurrencies are the future for new investors, for creation a new business, a future that is independent of the influence of other people on it, but which is very dangerous if it not used correctly. Bitcoinplatform has extremely grown up but the price of cryptocoin is very unstable. However, it has a lot of possibilities and threats for people or/and state. On our opinion, we should more investigate cryptocurrency to have bigger luggage of knowledge that could help us in future.

Moreover, the main question still: bitcoin is cryptocurrency or derivative?

References

1. Cryptocurrency Market Capitalizations — Access mode: <https://coinmarketcap.com/coins/views/all/>
2. CEX.IO / cryptocurrency exchange — Access mode: <https://cex.io/btc-usd>
3. Bitcoin is not about money [electronic resource] / BTCTheory, 2014. — Access mode: <https://btctheory.com/2014/12/10/bitcoin-is-not-about-money/>

УДК 339.7

Біліченко Михайло Васильович,
студент 2 курсу, ФМЕіМ,
ДВНЗ «КНЕУ ім. В. Гетьмана»
Науковий керівник:
к.е.н., доцент кафедри
міжнародної економіки **Черницька Т. В.**

БІТКОІН — СУЧАСНИЙ СТАН РЕГУЛЮВАННЯ В УКРАЇНІ

Цілком ймовірно, що ми знаходимося на порозі блокчейн-революції, після якої людині, як суб'єкту економічної взаємодії, буде відводиться лише роль спостерігача — все інше буде кероване смарт-контрактами та штучним інтелектом. Якщо говорити, про грошові відносини, то в майбутньому вони можуть бути у

вигляді електронної системи платежів, де засобом вираження цінності буде виступати криптовалюта.

Із світовим ростом кількості та обсягів транзакцій з криптовалютами, здійснених посередництвом блокчейну, зростає роль таких операцій на глобальному, регіональному та національному рівнях. Система Блокчейн представляє собою багатофункціональну технологію обліку різних активів і являє собою децентралізований журнал запису транзакцій. Якщо говорити про об'єкт цих транзакцій, криптовалюту, а саме найпопулярнішу нині Bitcoin, то її можна визначити як цифровий засіб вираження вартості, що немає центрального емітента і виникає у якості винагороди учасників блокчейну за надання своїх комп'ютерних потужностей для підтримки працездатності цієї системи. Хоча для вищих версій блокчейну такий ризик відпадає, при використанні bitcoin-переказів існує можливість шахрайства з боку якоїсь зі сторін. Оскільки в Україні правовий статус криптовалюти не визначений то і відповідальності за зловмисницькі дії не передбачається. Щоб запобігти подібним діям в українському законодавстві повинно чітко визначатися сутність криптовалюти та покарання за злочини із нею

На сьогоднішній день світове тлумачення Bitcoin у різних країнах відрізняється: одні вважають його валютою, інші товаром, ще інші взагалі вважають його незаконним активом. Така різноманітність поглядів ускладнює його визначення в українському законодавстві. Наразі криптовалюта в Україні не признана валютою чи будь-яким іншим засобом вираження вартості, активом чи товаром. Для прикладу у Японії криптовалюта в образі біткоіна визнана законним платіжним засобом, законодавство США тлумачить її, як об'єкт права власності, а у Німеччині вона визначається, як товар. На сьогодні в Україні існує проект закону «Про обіг криптовалюти в Україні», де криптовалюта визначається як об'єкт права власності. Це означає, що власники будуть нести додаткове податкове навантаження при майнінгу та операціях з криптовалютами. Згідно з цим законопроектом державне управління обігом криптовалют буде здійснюватися НБУ, а держава не несе зобов'язань і не відшкодовує втрати від знецінення цифрових грошей або від їх втрати із будь-яких причин. Єдиним засобом обміну криптовалюти на інші цінності має стати криптовалютна біржа, порядок створення якої має бути визначений Національним Банком України. Допоки цей законопроект не буде прийнятий, будь-яка діяльність із криптовалютами в Украї-

ні буде вважатися позазаконною. Також цей законопроект зобов'язує криптовалютну біржу ідентифіковувати кожного суб'єкта який здійснює криптовалютні операції через її посередництво. Якщо визначити плюси визнання Верховною Радою криптовалюти, то це будуть однозначно плюси самої системи Блокчейн та алгоритмів створення цифрових валют, а саме децентралізованість, велика швидкість транзакцій, що забезпечується майнерами по всьому світу, псевдоанонімність, обмежена кількість криптовалюти (у випадку Bitcoin — близько 21 млн. монет), що буде виключати можливість розвитку інфляції через емісію таких грошей. Є у цьому і свої мінуси. Серед них можна виділити відносну неконтрольованість грошової маси з боку НБУ. Очевидно, НБУ зміг би лише вилучати певну частину криптовалюти з обігу, але якщо це буде будь-яка з міжнародних криптовалют (біткоїн або інші альткоїни), то ефективність таких вилучень сумнівна.

Підсумовуючи, можна сказати, що, хоча майбутнє криптовалюти не визначене, вона працює на такій системі, що в перспективі може стати основою майбутнього світу «розумних речей». Ця система — Блокчейн. Адже грошові розрахунки це лише мала частина того, на що вона здатна. Тому нам не слід гальмувати прихід неминучого майбутнього, щоб потім, як завжди, доганяти розвинуті країни. Потрібно вже зараз визначитися із законодавством. І навіть якщо Блокчейн в Україні не буде широко використаний в даний період. Це потрібно зробити для того, щоб в майбутньому тратити час на щось інше. Скоріше за все, поки що не потрібно створювати криптовалютну біржу в Україні. З огляду на те, що поки криптовалюта не використовується підприємствами, обіг на такій біржі буде вкрай незначний. Буде менш затратно, якщо окремі фізичні особи на даний момент будуть користуватися посередництвом іноземних біржових майданчиків. В кінці можемо сказати, що навіть, якщо бум криптовалют виявиться ще одною тюльпановою лиходаркою, українському законодавству слід бути готовим до іншого розвитку подій.

Література

1. Блокчейн: Схема нової економіки / Мелани Свон: [перевод с англійського]. — Москва: Издательство «Олимп-Бизнес», 2017. — 240 с.
2. Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System / Satoshi Nakamoto.[Ел. ресурс]. — <https://bitcoin.org/bitcoin.pdf>

3. В Україні врегулюють обіг криптовалюти? Нарешті?! / В. Митюшина / [Ел. ресурс]. — <http://yur-gazeta.com/dumka-eksperta/v-ukrayini-vregulyuyut-obig-kriptovalyuti-nareshti.html>

4. Криптовалюти в Україні: НБУ висловив свою позицію щодо Bitcoin. / [Ел. ресурс]. — <http://biz.nv.ua/ukr/finance/kriptovaljuta-v-ukrajini-nbu-visloviv-svoju-pozitsiju-po-bitcoin-1649515.html>

5. Проект Закону «Про обіг криптовалюти в Україні». / [Ел. ресурс]. — http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=62684

УДК 336.743

Волосович Світлана Василівна,
д.е.н., професор,
професор кафедри фінансів КНТЕУ,
volosovich_sv@ukr.net

ІНСТРУМЕНТИ РЕГУЛЮВАННЯ КРИПТОВАЛЮТ

Протягом останніх років відбувається формування системи регулювання криптовалют. На тлі посилення заходів боротьби з фінансуванням тероризму, ініційованої FATF, 7–8 червня 2015 року у Німеччині представники країн G-7 акцентували увагу активізації зусиль урядів щодо формування системи регулювання віртуальних валют. Боротьба з фінансуванням тероризму є пріоритетом для FATF з 2001 року. Проте із зростанням масштабів та трансформацією характеру терористичних загроз у грудні 2015 році FATF погодилася з необхідністю прийняття подальших узгоджених заходів протидії фінансуванню тероризму з метою зміцнення фінансових та економічних систем і безпеки. Результатом цього було прийняття 19 лютого 2016 року Консолідованої стратегії FATF з боротьби фінансування тероризму [1].

Враховуючи вимоги світової спільноти, на нашу думку, функціонування системи регулювання віртуальних валют повинно базуватися на принципах:

- прозорості, що передбачає повноту та доступність інформації для всіх зацікавлених осіб;
- стабільності, що передбачає недопущення кризових ситуацій на ринку;
- захисту прав споживачів;
- компліментарності, що має на меті взаємодоповнюваність інструментів регулювання;
- моніторингу, що передбачає здійснення постійного контролю за операціями з віртуальними валютами.