

Секция «Аудит организаций с цифровыми ресурсами и использующих криптовалюты:
сетевые угрозы и информационная безопасность»

Криптовалютные биржи: возможности, особенности и факторы риска

Научный руководитель – Шилкина Ольга Анатольевна

Колесов Дмитрий Викторович

Студент (бакалавр)

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Высшая школа
государственного аудита, Кафедра государственных и муниципальных финансов,
Москва, Россия

E-mail: cofen2@yandex.ru

Количество финансовых ресурсов, сосредоточенных в сфере цифровых валют, растет с каждым годом. Несмотря на то, что широко известные данные капитализации различных цифровых активов, представленные, например, на сайте coinmarketcap.com, скорее всего, не отражают реальные объемы денежных средств в сфере, многие финансовые компании проявили заинтересованность в этом явлении и включили криптовалюты в свою деятельность.

Курс токенов, определяющий, вместе с их количеством, капитализацию, формируется на особых торговых площадках - криптовалютных биржах. Данные организации представляют значительный интерес, так как являются точками консолидации токенов и денежных средств, привлеченных в сферу.

Специфичность деятельности этих бирж заключается в характерной для криптовалютной отрасли слабой законодательной регуляции, а также непрозрачности происходящего для внешнего наблюдателя. Основные проблемы, вытекающие из специфики данной сферы - отсутствие однозначно-определенных правил, регулирующих права и обязанности пользователей и администрации, слабая возможность проведения каких-либо внешних проверок, могущих подтвердить отсутствие манипуляций рынком со стороны администраций разных площадок, необязательность или недостаточность KYC/AML/CFT процедур, которые должны предшествовать выводу токенов на биржевые торги.

Время от времени, совокупность таких проблем приводит к неожиданному и крайне болезненному для пользователей и криптовалютного рынка в целом банкротству или исчезновению торговых площадок. В качестве примера можно рассмотреть крах биржи mtgox, крайне негативно отразившийся на цене биткоина в 2014 году, или закрытие торговой площадки btc-e, широко известной в русскоязычном криптосообществе, в 2017.

Несмотря на риски, торговля криптовалютами на интернет-биржах остается достаточно прибыльным видом деятельности. От трейдера порой даже не требуется знаний технического или фундаментального анализа для составления доходной торговой стратегии. Слухи о баснословной прибыли привлекают на биржи новых людей и новые деньги - без всяких гарантий прибыли и, к сожалению, зачастую без понимания того, что можно и что нельзя ждать от специфичного рынка со специфичными посредниками.

В данной работе рассматриваются особенности различных криптовалютных бирж, а также возможные риски и возможности, открывающиеся перед их пользователями.

Источники и литература

- 1) Статьи и новости с портала Битс. Медиа: <https://bits.media/news/>
- 2) Статистика с сайта <https://coinmarketcap.com/>

- 3) Данные о ежедневном объеме торгов с сайта investing.com: <https://ru.investing.com/currencies/btc-usd>