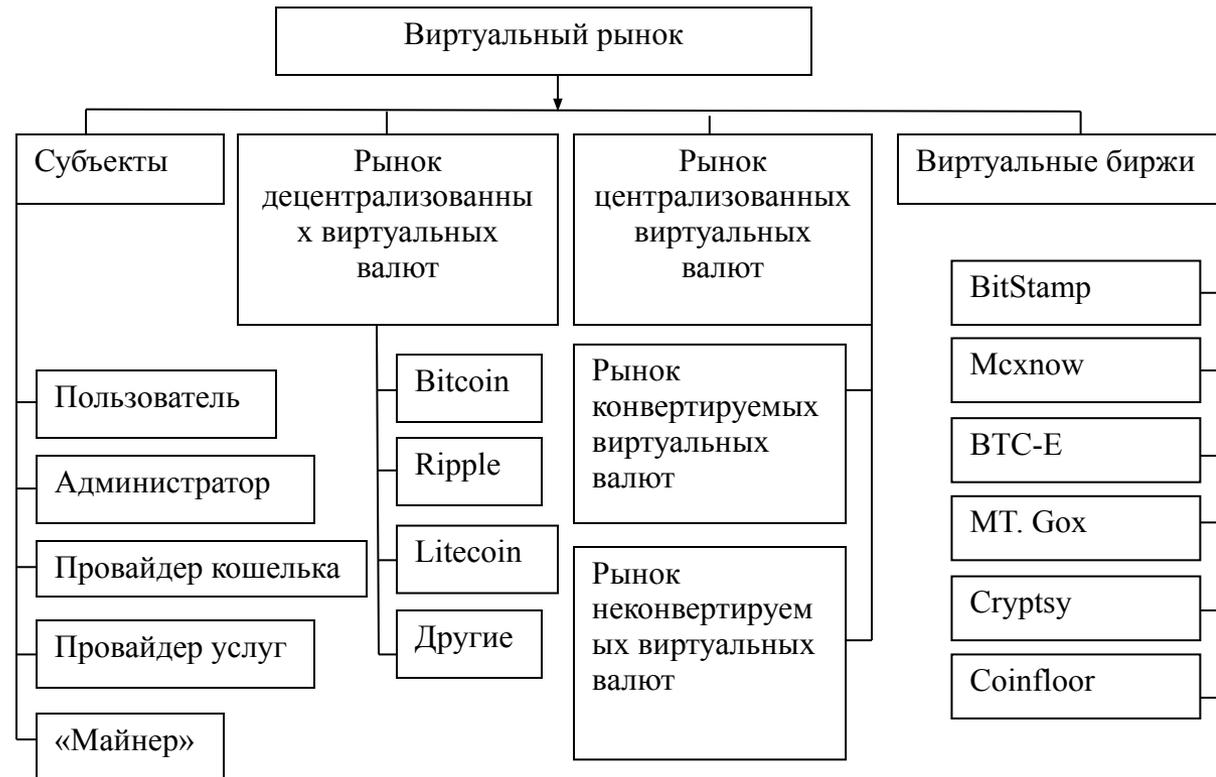


ВЫПУСКНАЯ  
КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

# АНАЛИЗ ПЕРСПЕКТИВ И РИСКОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ

Выполнил: студент группы 35167-ФК-ФГ  
направление 38.04.08 «Финансы и кредит»,  
магистерская программа «Финансовый  
мониторинг»  
Миронова Алёна Анатольевна

**Виртуальная валюта** представляет собой средство выражения стоимости, которым можно торговать в цифровой форме и, которое функционирует в качестве средства обмена; и/или расчётной денежной единицы; и/или средства хранения стоимости, но не обладает статусом законного платёжного средства.





В июне его рыночная цена впервые составила до 35 долл. за Bitcoin. В конце 2017года Bitcoin продавался по курсу меньше 13 долларов. 1 апреля 2017года курс первой мировой виртуальных валют достиг 100 долларов за 1 Bitcoin. В апреле 2017курс Bitcoin начал расти и достиг 238 долл.

Цена наиболее популярных виртуальных валют, в дол. США

Вид виртуальной валюты	2016	2017	2018	Отклонение			
				Отклонение 2017 по сравнению с 2016		Отклонение 2018 по сравнению с 201	
Bitcoin	227,16	571,59	2 378,4	344,43	151,62%	1806,81	316,10%
Ethereum	1,0585	11,19	216,96	10,1315	957,16%	205,77	1838,87%
Ripple	0,00003530	0,00001041	0,288	-0,00002489	-70,51%	0,28798959	2766470,61%
Litecoin	0,01224	0,00669	27,026	-0,00555	-45,34%	27,01931	403876,08%
Dogecoin	0,00000056	0,00000039	0,00000112	-0,00000017	-30,36%	0,00000073	187,18%
Monero	0,002031	0,01414	0,01866	0,012109	596,21%	0,00452	31,97%
Dash	0,011209	0,01999	0,05649	0,008781	78,34%	0,0365	182,59%
Golem	0,0000118	0,0000138	0,00019	0,000002	16,95%	0,0001762	1276,81%
Siacoin	0,00000011	0,00000048	0,00000342	0,00000037	336,36%	0,00000294	612,50%
Zcash	0,168023	0,028216	0,1009	-0,139807	-83,21%	0,072684	257,60%

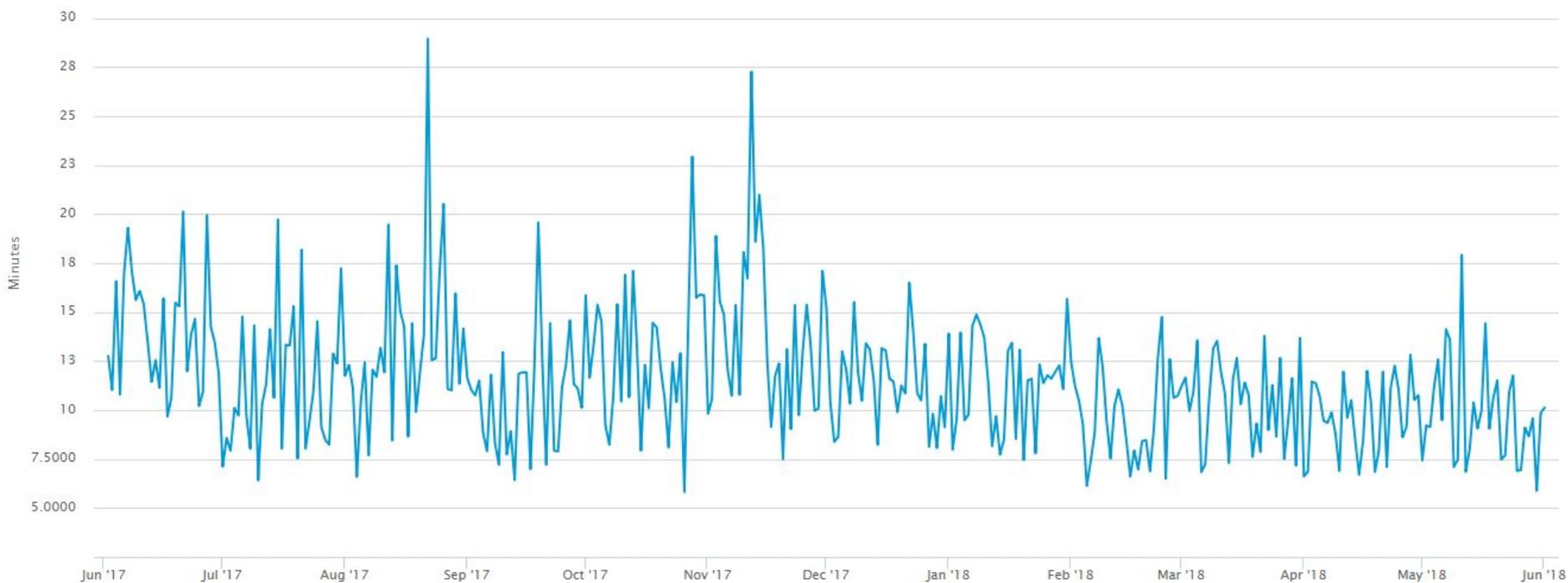
Рыночная капитализация наиболее популярных виртуальных валют, в дол. США



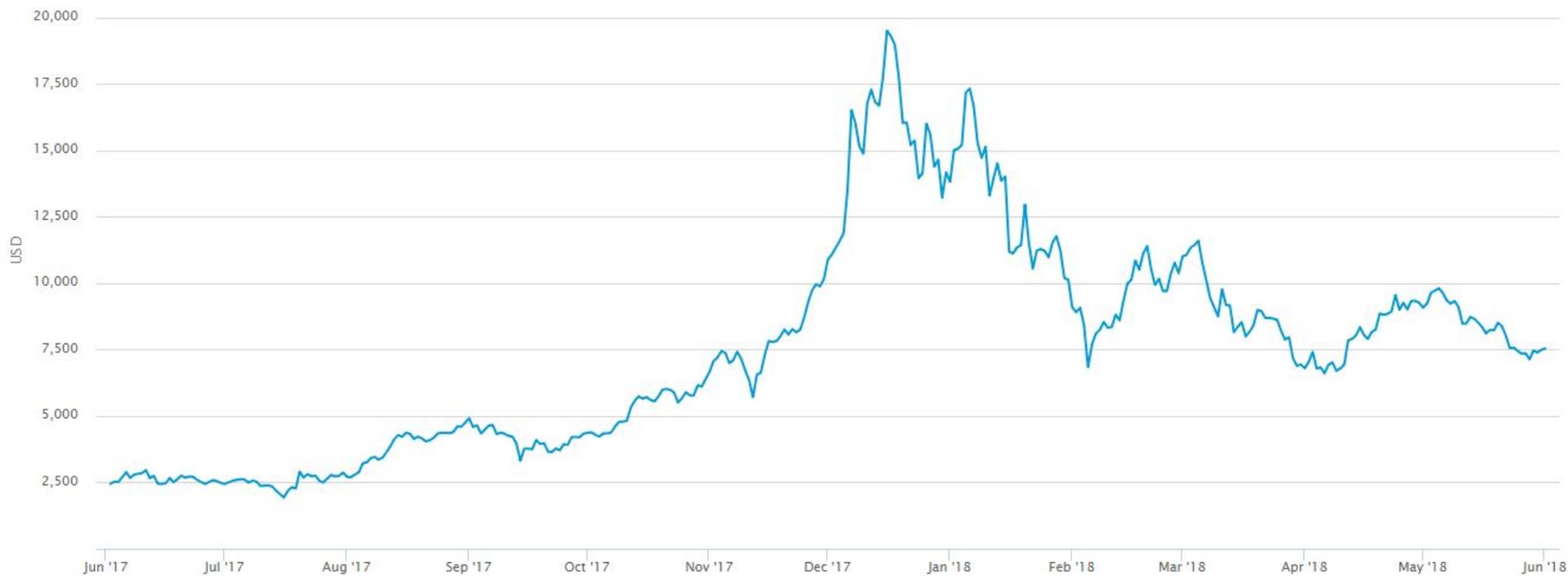
Вид виртуальной валюты	2016	2017	2018	Отклонение			
				Отклонение 2017 по сравнению с 2016		Отклонение 2018 по сравнению с 2017	
Bitcoin	3691294 141,84	1016229 1635,8	38 923 532 993,5	6470997 494	175,30%	28 761 241 357,70	283,02 %
Ethereum	6745344 2,48	9232841 06,07	19 986 892 602,2	8558306 63,6	1268,77 %	19 063 608 496,13	2064,76 %
Ripple	3630045 27,03	2356162 48,91	11 025 485 677,1	-127388 278,1	-35,09%	10 789 869 428,19	4579,43 %
Litecoin	1489362 22,66	1880252 71,83	1 388 252 634,8	3908904 9,17	26,25%	1 200 227 362,97	638,33 %
Dogecoin	1300410 5,3	2330935 5,61	1 408 646 879,88	1030525 0,31	79,25%	1 385 337 524,27	5943,27 %
Monero	4165009, 37	1067732 34,64	296 681 967,14	1026082 25,3	2463,58 %	189 908 732,50	177,86 %
Dash	1453704 9,24	7884743 0,27	656 304 108,80	6431038 1,03	442,39%	577 456 678,53	732,37 %
Golem	7295649, 43	6457090 0	1 022 481 309,98	5727525 0,57	785,06%	957 910 409,98	1483,50 %
Siacoin	231239,5 9	7003808, 94	384 719 475,92	6772569, 35	2928,81 %	377 715 666,98	5393,00 %
Zcash	3792058	6423325 9,09	217 405 652,62	6044120 1,09	1593,89 %	153 172 393,53	238,46 %

Уровень данного показателя среди многих виртуальных валют увеличился в 2018 году по сравнению с 2017 и 2016гг.

## Общее количество биткоин-транзакций в день за 2018 год



## Изменение курса биткоин по отношению к доллару США (BTC/USD)

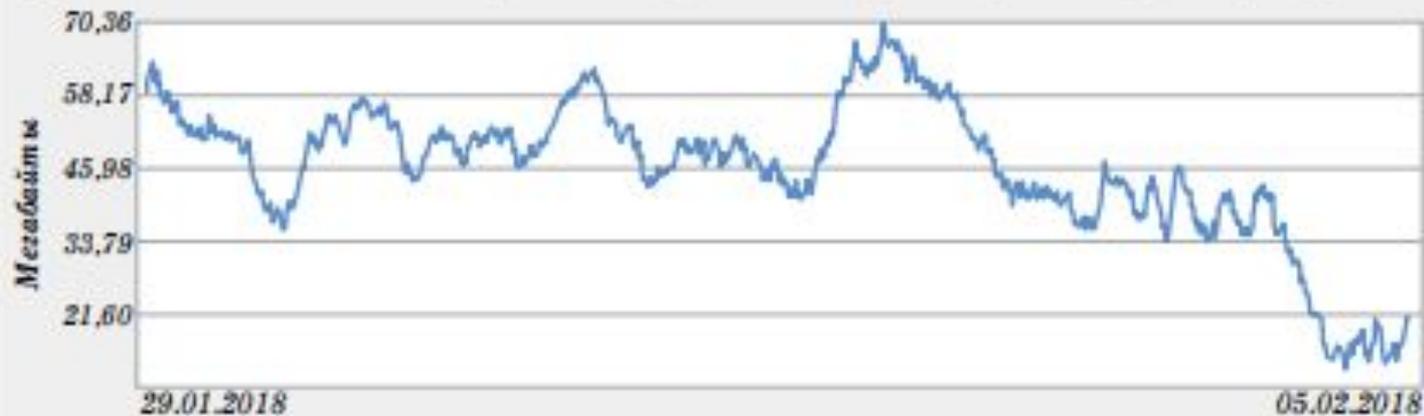




### Динамика среднего размера комиссии за транзакцию в сети Биткоин, долл. США, 26.02.2017–26.02.2018



### Динамика объема транзакций, ожидающих подтверждения



## Матрица рисков, присущих виртуальным валютам

Наименование	Описание	Уровень
Риски пользователей	Общие риски, не зависящие от цели использования	Средний
	Использование как средства обмена	Высокий
	Использование в целях инвестирования	Высокий
Риски для участников рынка, не являющихся пользователями	Биржевые	Средний
	Торговые	Средний
	Иные	Средний
Риски для финансовой целостности	Риски, связанные с финансовыми преступлениями	Высокий
	Риски	Высокий
Риск для платежной системы		Средний
Риск для регулирующих органов	Правовые риски	Средний
	Риски для конкуренции	Средний
	Риски для эмитентов фиатных денег	Низкий

