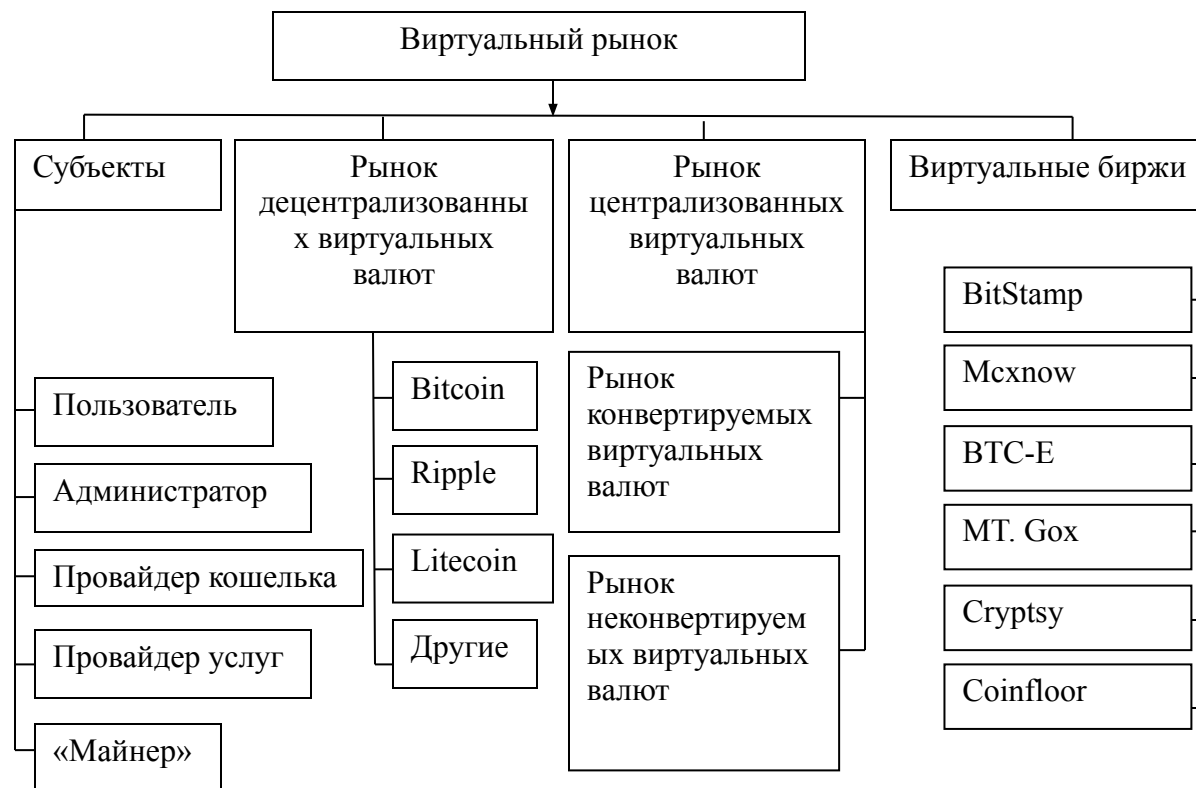


ВЫПУСКНАЯ
КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

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	0,000000342	0,00000037	336,36%	0,00000294	612,50%
Zcash	0,168023	0,028216	0,1009	-0,139807	-83,21%	0,072684	257,60%

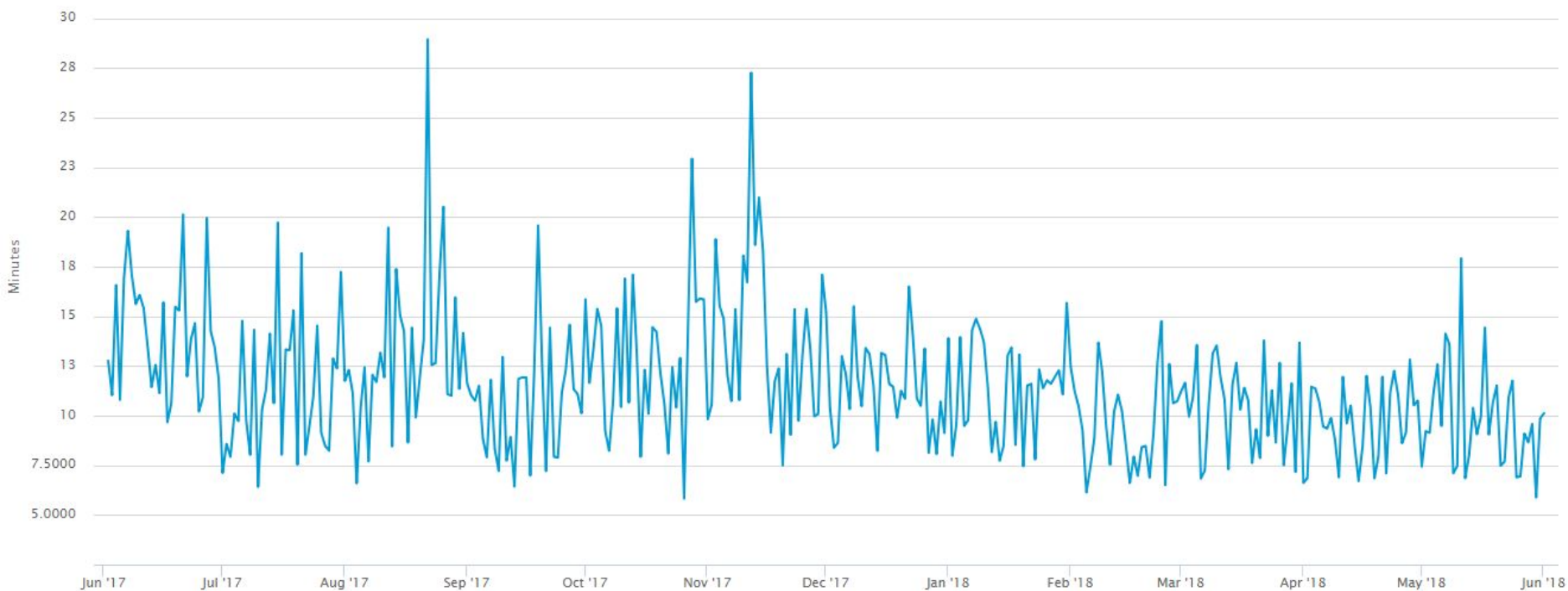
Рыночная капитализация наиболее популярных виртуальных валют, в дол. США



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)

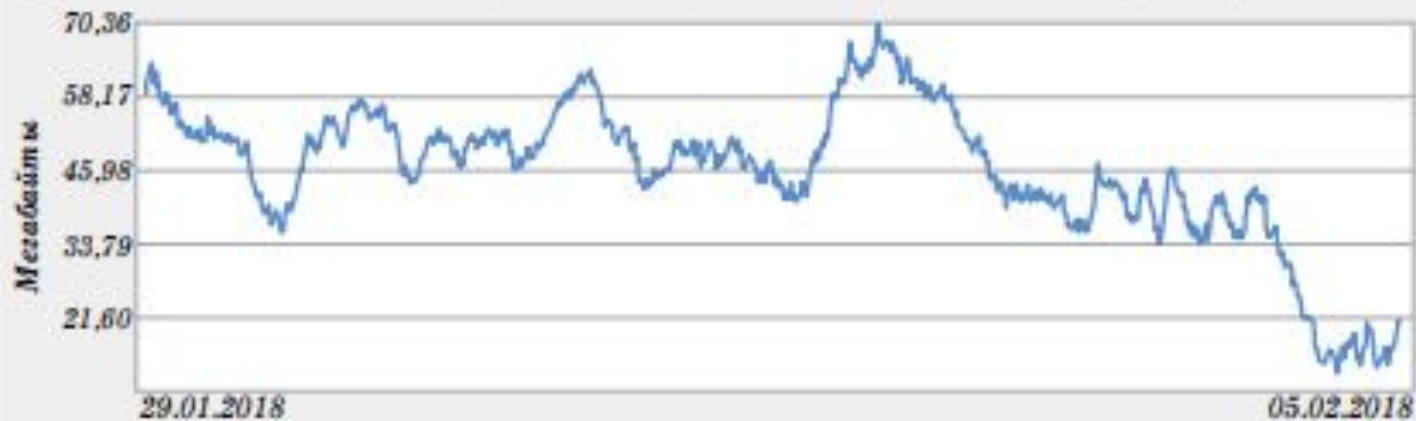




Динамика среднего размера комиссии за транзакцию в сети Биткоин, долл. США, 26.02.2017–26.02.2018



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



Рыночная капитализация биткоина и денежная масса (M1) отдельных валют в эквиваленте долл. США

