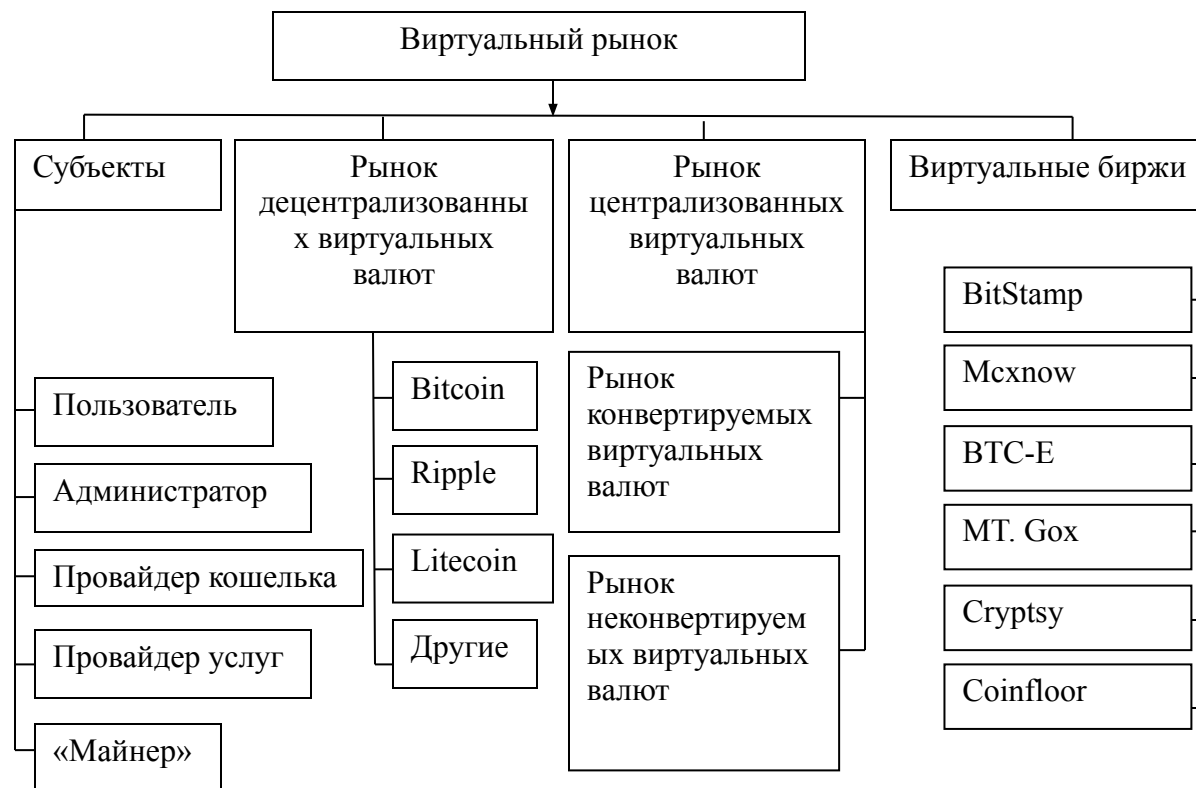


ВЫПУСКНАЯ
КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

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% |

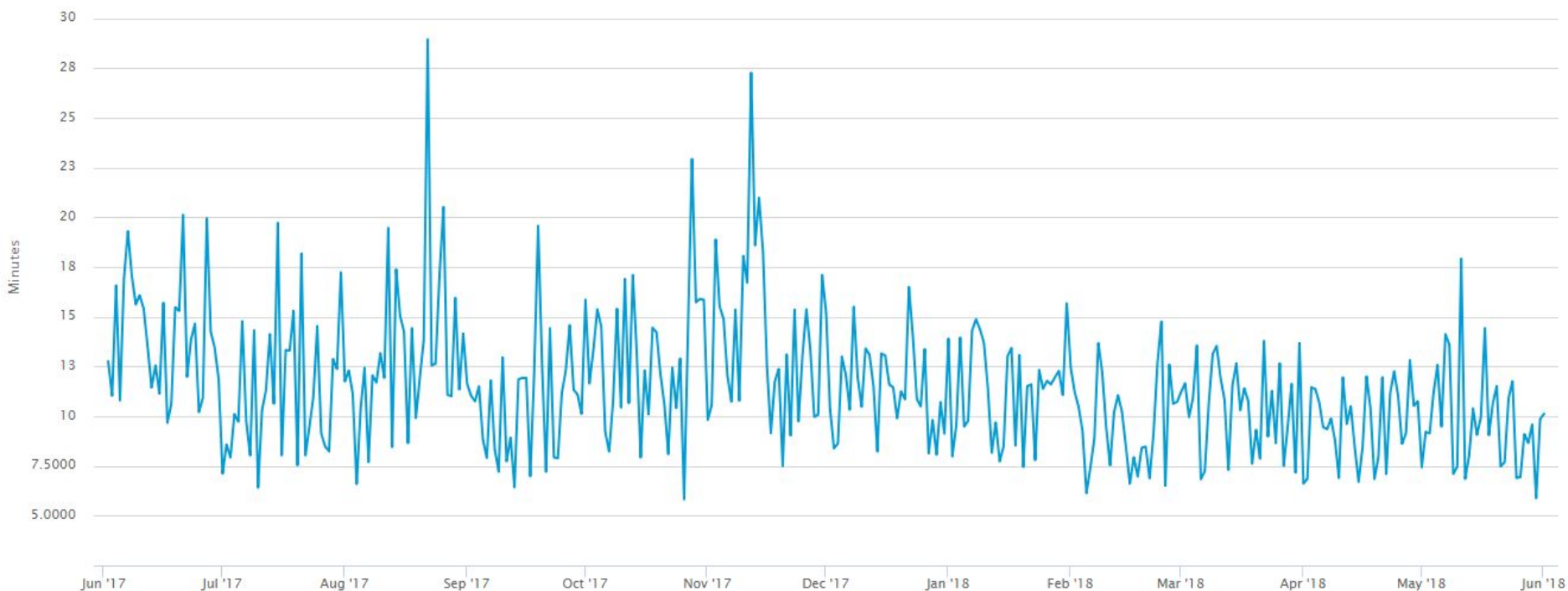
Рыночная капитализация наиболее популярных виртуальных валют, в дол. США



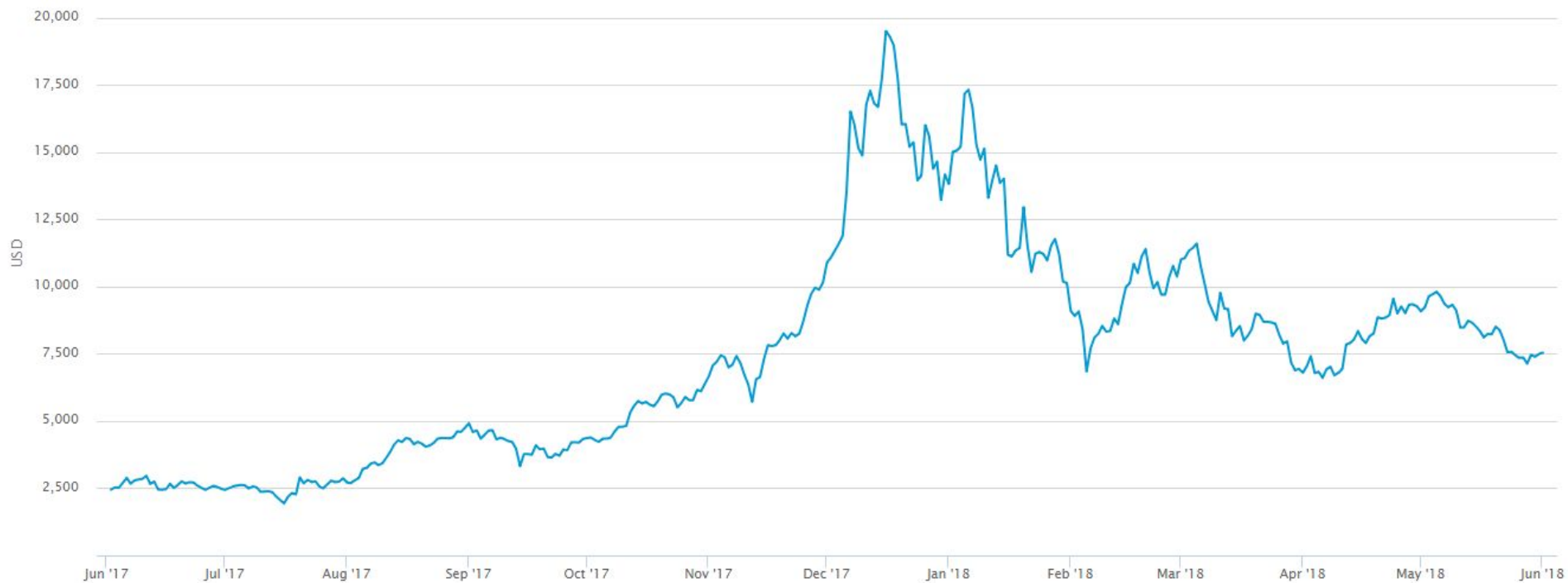
| Вид виртуальной валюты | 2016 | 2017 | 2018 | Отклонение | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|
| | | | | Отклонение 2017 по сравнению 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

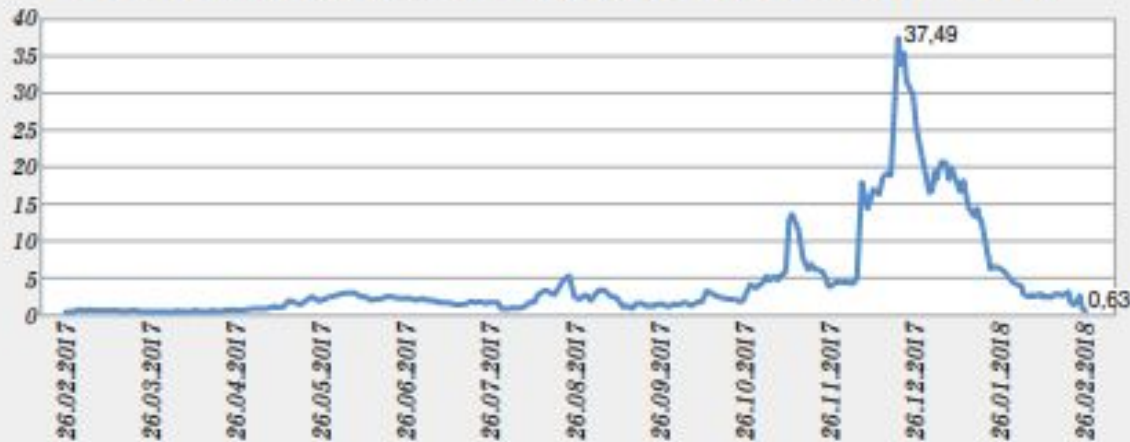


Изменение курса биткоин по отношению к доллару США (BTC/USD)

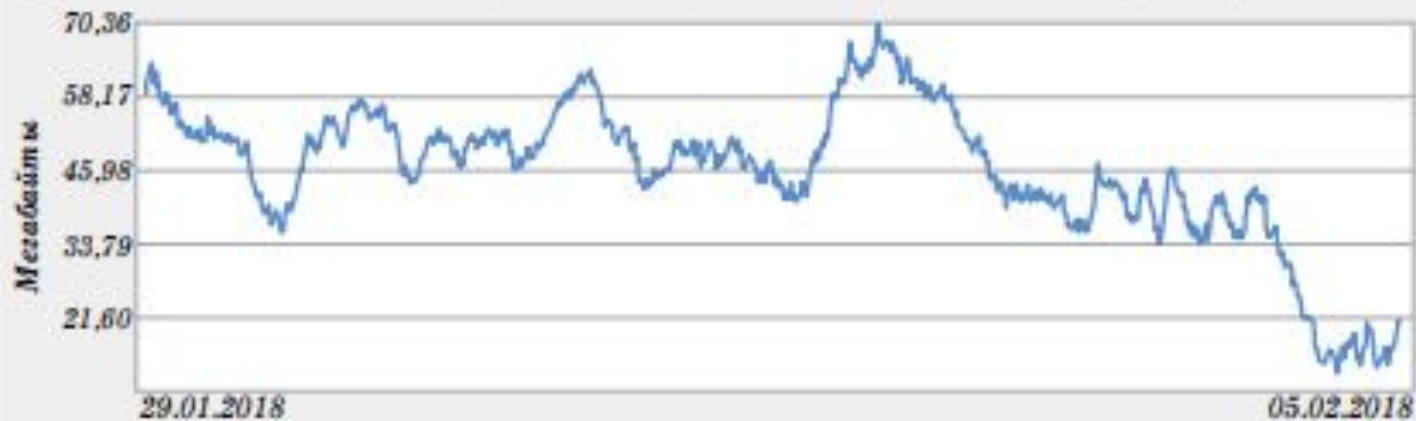




Динамика среднего размера комиссии за транзакцию в сети Биткоин, долл. США, 26.02.2017—26.02.2018



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 |

