

ОСНОВНІ ЗАСАДИ РЕГУЛЮВАННЯ НАЦІОНАЛЬНОГО РИНКУ КРИПТОВАЛЮТ

Прушківська Е.В. Бородай Д.В.

Національний університет «Запорізька політехніка», м.Запоріжжя

Кожен ринок діє за законами попиту і пропозиції, і ринок криптовалют не є винятком. Проте, для забезпечення ефективності та стабільності ринку, необхідні координаційні дії та інституційне регулювання. Останнє є особливо важливим у зв'язку з тим, що ринок криптовалют ще не має чіткої правової бази, а також через високу ризикованість та нестабільність цього ринку. Наприклад, в США достатньо жорсткі «правила гри» для криптовалютних бірж. Хоча, для більшості основних світових бірж бути акредитованим в США – це доступ до широкого кола американських клієнтів, а також, питання престижу та надійності, через вимоги встановлені штатними та федеральними регуляторами. Потрібно відзначити, що й багато бірж уникають можливості співпраці з американцями через такі вимоги і прописують таке застереження в своїх Terms of Use. Для України, такий досвід корисний з точки зору реєстраційних питань. На нашу думку, необхідно встановити більш «м'які» вимоги щодо реєстрації і більш жорсткі для звітності, а саме: платформа має впровадити дієву програму заходів для боротьби з відмиванням грошей.

Україна стала ще на крок ближче до легалізації криптовалют через прийнятий профільний законопроект. "Про віртуальні активи", який надасть правовий статус віртуальним активам з точки зору українського законодавства.

Визнання на державному рівні технології блокчейн і одного з продуктів її реалізації – криптовалюти, можуть суттєво трансформувати національну економіку та сприяти побудові цифрової держави. Більшість передових країн вже активно експериментують із впровадженням блокчейну у сферах державної та економічної діяльності. Щоб краще зрозуміти, навіщо Україні технологія, на якій побудований біткоїн, необхідновивчити міжнародний досвід регулювання сфери віртуальних валют. Правове середовище регулює необхідні аспекти діяльності з криптовалютами: правовий статус цифрових активів, роботу біржових платформ, можливість платежів у криптовалютах та оподаткування. На умови правового регулювання впливає ступінь реалізації принципів верховенства права. У певній країні можуть бути прийняті закони, що сприяють розвитку блокчейну та обігу криптовалют, однак, якщо інститути правового захисту та верховенство права в країні слабкі, – це створить значні ризики для ведення бізнесу. Узагальнимо, що через новітні інституції регулювання ринок контролювати частково можна, але тоді він втрачає свої основні переваги над фіатними грошима: децентралізацію, анонімність та свободу переказів. Чим більше контролю буде над крипторинком, тим більше криптовалюти будуть схожі на звичайні фіатні валюти і тоді весь сенс, який був спочатку закладений в ідею щодо криптовалют втрачається. В цій ситуації необхідна «золота середина» щодо інститутів координації та вільного функціонування цього ринку, а також більш подальше ґрунтовне дослідження.