

Агудо Миелес Кимберлли Микаэла
Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова

Финансовый контроль за операциями цифровых финансовых активов в России

Аннотация. В данном исследовании рассмотрен финансовый контроль за операциями цифровых финансовых активов в России, а также в целом новейшую информационную систему с положительной точки зрения и с отрицательной. Определены основные методы стратегического планирования цифровых финансовых активов в 2023 году. Определены основные глобальные проблемы, выявленные в исследовании, которые связаны со сложностями замены доллара цифровыми финансовыми активами, а также основные различия между криптовалютой и ЦФА. Решение вышеупомянутых проблем позволит улучшить качества и условия работы информационной системы в Российской Федерации. Сформулированы выводы на основе проведенного анализа проблем и преимуществ ЦФА.

Ключевые слова: кредитные организации, цифровые финансовые активы, блокчейн, криптовалюты, доллар, цифровые средства, виртуальные активы, финансовые инструменты, информационная система, биржи, финансовый контроль, цифровые права, цифровая экономика.

Agudo Miele Kimberly Michaela
Plekhanov Russian University of Economics

Financial control over digital financial assets transactions in Russia

Annotation. This paper examines the financial control of digital financial asset transactions in Russia, as well as the latest information system in general, from a positive and negative point of view. The main methods of strategic planning of digital financial assets in 2023 are identified. The main global problems identified in the study are defined, which are related to the difficulties of replacing the dollar with digital financial assets, as well as the main differences between cryptocurrency and CFA. The solution of the above-mentioned problems will improve the quality and conditions of the information system in the Russian Federation. Conclusions are formulated on the basis of the conducted analysis of the problems and advantages of CFA.

Keywords: credit organizations, digital financial assets, blockchain, cryptocurrencies, dollar, digital funds, virtual assets, financial instruments, information system, exchanges, financial control, digital rights, digital economy.

В течение нескольких годов развитие цифровых финансовых активов возросло, это привело в целом к укреплению информационной системы РФ к 2023 году. Важным аспектом для развития цифровых финансовых активов в Российской Федерации стало обособление российского рынка от доллара, наибольшее развитие и рассмотрения внедрения ЦФА пришлось на начало 2022 г., в связи с санкционным давлением со стороны западных стран.

Важный вопрос, который возникает у главных критиков, смогут ли цифровые финансовые активы заменить доллар в ближайшем будущем?

14 декабря 2023 года было проведено итоговое заседание круглого стола в Российском Экономическом университете имени Г. В. Плеханова на тему «Результаты анализа валютного и финансового законодательства иностранных государств- основных

торговых партнеров РФ». Был рассмотрен вопрос альтернативы доллара и евро модели расчетов с другими странами, соответственно цифровая валюта, виртуальные активы.

Большая половина партнеров РФ согласилась и ввели цифровые финансовые активы в качестве альтернативы доллару и евро (Республика Беларусь, Монголия, ОАЭ, Республика Сербия, Республика Индонезия и другие страны). По итогам заседания многие, выступающие сошлись на мнении, что цифровые финансовые активы смогут стать достойной альтернативой зарубежным валютам в ближайшем будущем.

Согласно мнению Кавы Ходжа, старшего преподавателя кафедры экономической теории РЭУ им. Г.В. Плеханова, цифровые финансовые активы, способные заменить доллар в международных расчетах, могут быть представлены криптовалютами или цифровыми валютами центральных банков (CBDC). Однако, по мнению эксперта, большинство криптовалют характеризуются высокой волатильностью, недостаточным уровнем регулирования, и их юридический статус не определен во многих странах. Кроме того, на данный момент использование криптовалют для расчетов ограничено, отмечает эксперт. Тем не менее, с развитием технологий, увеличением числа стабильных крипто активов и более четким регулированием в будущем цифровые валюты могут стать жизнеспособной альтернативой доллару и фиатным деньгам в международных расчетах. [10]

Цифровые финансовые активы — это цифровые формы финансовых инструментов, которые используются страной для хранения, передачи и торговли цифровыми средствами. (Важным примером цифровых систем является Сбербанк, Альфа-банк, СБП-биржа и другие). [1]

У критиков также возникает вопрос по поводу двух понятий цифровые финансовые активы и криптовалюты, являются ли они одинаковыми?

Данные понятия имеют одну технологическую основу, однако они имеют кардинальные различия в правовых и экономических аспектах. Важным правовым различием является инфраструктура обращения, цифровые финансовые активы выпускаются на официальных платформах развитого интернета, которые имеют статус операторов информационных систем (Сбербанк онлайн), а криптовалюты не являются легитимными на территории Российской Федерации (российское законодательство старается ограничивать их обращение) и не имеют статус операторов информационных систем.

Основные функции цифровых финансовых активов встречаются в определении данного понятия:

1. Хранение цифровых средств: цифровые финансовые активы могут использоваться для безопасного хранения цифровых средств, таких как криптовалюты.

2. Передача средств: они обеспечивают возможность быстрой и надежной передачи цифровых средств по всему миру без посредников.

3. Инвестирование: цифровые финансовые активы могут быть использованы для инвестирования в различные проекты, ICO (Initial Coin Offering) и торговли на крипто валютных биржах.

Основные принципы цифровых финансовых активов и их финансового контроля со стороны Российской Федерации:

1. Прозрачность: все операции с цифровыми финансовыми активами должны быть прозрачны и доступны для проверки.

2. Безопасность. Безопасность проявляется в обеспечении максимально высокого уровня защиты от многочисленных мошенничеств и кибернападений.

3. Соблюдение законодательства: соответствие всем законодательным актам страны в сфере цифровых финансовых активов.

4. Аудит: необходимо проводить регулярные аудиты для подтверждения корректности и достоверности операций с цифровыми финансовыми активами. Ассоциация операторов инвестиционных платформ (АОИП) предоставила собранную информацию по цифровым финансовым активам за октябрь 2023 года.

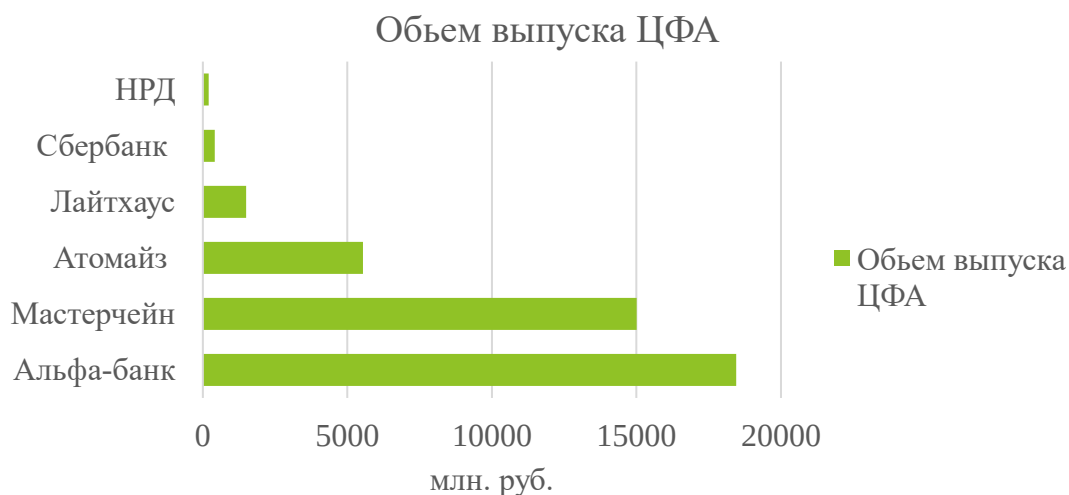


Рисунок 1 - Общий объем выпуска ЦФА за октябрь 2023 года.

По рисунку 1 можно заметить лидеров среди операторов ИС по выпуску ЦФА-Альфа-банк (его общий объем выпуска составил 18 450 млн руб.) и Мастерчейн (его общий объем выпуска составил 15 010 млн руб.), которые в несколько раз превосходили выпуск ЦФА у НРД (его общий объем выпуска составил 200 млн руб.) и Сбербанка (его общий объем выпуска составил 413 млн руб.).

Сбербанк находится на втором месте по общему объему выпуска ЦФА это дает право утверждать, что клиенты Сбербанка не полностью осведомлены по поводу цифровых финансовых активов и все ещё на стадии тестирования рынка находятся.

Общий выпуск ЦФА среди всех операторов ИС составил 41 101 млн руб. Данный показатель говорит о том, что цифровая экономика наращивает обороты и все больше заинтересовывает инвесторов и в целом участников рынка, а также говорит о том, что информационная система по имеющимся данным развивается динамичность рынка цифровых финансовых активов.

Основные методы финансового контроля за операциями с цифровыми финансовыми активами могут включать в себя следующие аспекты:

1. Регулирование и лицензирование: Государственные органы могут устанавливать правила и требования для компаний, занимающихся обменом и хранением цифровых финансовых активов. Лицензирование таких компаний может помочь обеспечить их надежность и соответствие стандартам безопасности.
2. Мониторинг транзакций: Финансовые регуляторы могут осуществлять мониторинг транзакций с цифровыми активами, чтобы выявлять потенциальные случаи отмывания денег, финансирования терроризма или других незаконных операций.
3. Разработка стандартов безопасности: Установление стандартов безопасности для хранения и передачи цифровых финансовых активов может помочь предотвратить кражи и мошенничество.
4. Внедрение технологий блокчейн: Технология блокчейн может использоваться для создания прозрачной и неизменяемой записи всех транзакций с цифровыми активами, что может облегчить контроль и аудит операций.

На рисунке 2 рассмотрены перспективы развития продуктов цифровых финансовых активов в 2023-2024 гг.

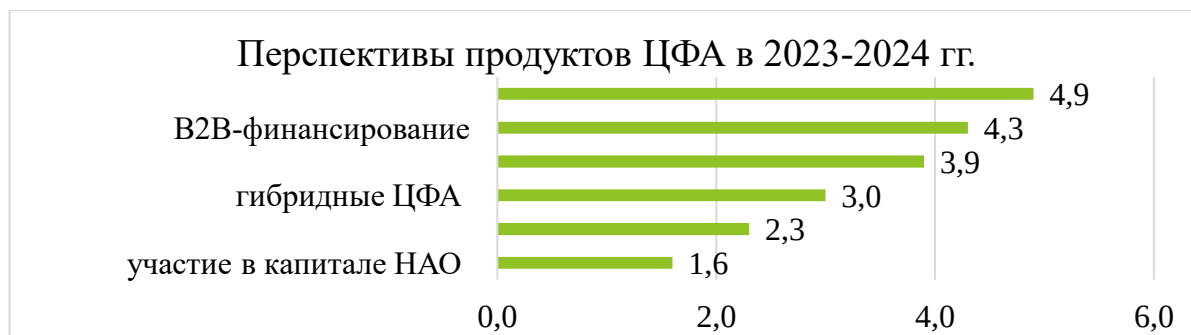


Рисунок 2 - Перспективы продуктов ЦФА за 2023-2024 гг.

По данным рисунка можно заметить, что наиболее перспективным является развитие краткосрочных займов, также В2В- финансирование и факторинг. Данные показатели имеют наивысшую оценку в баллах от 3,9-4,9 баллов. Наименьшую перспективу развития имеет участие в капитале НАО, его оценка составила 1,6 балла.

Рассмотрим на рисунке 3. Отраслевую структуру эмитентов ЦФА



Рисунок 3 - Отраслевая структура эмитентов ЦФА за 2023 г.

Можно заметить, что наиболее лидирующими являются Финансовые организации (8 шт.), Девелоперские компании (7 шт.) и другие нефинансовые организации (6 шт.), наименее развитые ИТ сфера, однако она так же, как и цифровые финансовые активы набирает большую популярность за счет введения новшеств в информационную систему. [2]

Рассмотрим рисунок 4. Отраслевая структура выпусков ЦФА за 2023 г.

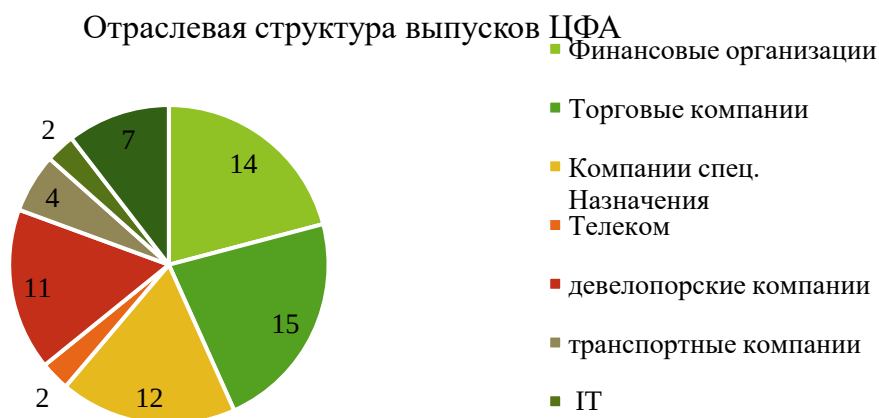


Рисунок 4 - Отраслевая структура выпусков ЦФА за 2023 г.

В отраслевой структуре выпусков ЦФА лидирующие позиции занимают Торговые компании (15 шт.), Финансовые организации (14 шт.), а также Компании спец. назначения (12 шт.).

Наименее выпускаемым стало ИТ (2 шт.), Телеком (2 шт.). Несмотря на низкие показатели данные позиции имеют огромный вклад в отраслевую структуру цифровых финансовых активов в особенности в 2023 году.

Проанализировав полностью цифровые финансовые активы России, учитывая все вышесказанные показатели можно сделать вывод, что ЦФА и криптовалюты являются важными направлениями развития финансового рынка России. Банк России активно поддерживает и регулирует этот сегмент, стремясь обеспечить эффективный финансовый контроль и защиту интересов всех участников рынка. Введение законодательных и нормативных изменений, а также разработка инновационных технологий позволяют создавать условия для развития цифровых финансовых активов, обеспечивая при этом безопасность, стабильность и прозрачность финансовых операций. При этом важно продолжать совершенствование регулирования и контроля цифровых активов, чтобы обеспечить их устойчивое и безопасное функционирование на финансовом рынке России. Важными аспектами для дальнейшего благополучного развития ЦФА это обучить и повысить квалификацию работников, которые работают в области финансового контроля за операциями ЦФА, чтобы информационная система смогла развиваться и применять все более новые методики и технологии в своих проектах. Следующим аспектом является создание органа, который специализируется в сфере контроля за операциями с ЦФА, который мог бы проводить мониторинги, анализировать текущее и перспективное развитие ЦФА, формулировать новые рекомендации по совершенствованию определенных систем.

Также важным аспектом является распространение ЦФА на территории других стран с целью развития и оптимизации дальнейшей работы ЦФА. Благодаря этим аспектам сможет повыситься безопасность и уменьшение кибератак, мошенничества, повысится прозрачность рынка.

Список источников

1. Банк России цифровые финансовые активы «Развитие рынка цифровых активов в Российской Федерации» https://www.cbr.ru/Content/Document/File/141991/Consultation_Paper_07112022.pdf (дата обращения 25.12.2023 г.)
2. Блокчейн в платежных системах, цифровые финансовые активы и цифровые валюты Рождественская Татьяна Эдуардовна, Ситник Александр Александрович, Хоменко Елена Георгиевна, Лагкуева Ирина Владимировна 2023 г.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) : Федеральный закон от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ : в редакции Федерального закона от 18 марта 2019 года № 34-ФЗ. Доступ из справочной правовой системы «Консультант Плюс».
4. Ли, И. Криптовалюты и цифровые активы: [16+] / И. Ли. – Москва; Берлин: Директмедиа Паблишинг, 2021. – 156 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=619454> (дата обращения: 25.12.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-2535-0. – DOI 10.23681/619454. – Текст:
5. Лосева О. В. Цифровые активы: экономический, юридический и технологический контекст // Имущественные отношения. 2021. № 5. С. 42-51.
6. Об информации, информационных технологиях и о защите информации: Федеральный закон от 27 июля 2006 года № 149-ФЗ: в редакции от 9 марта 2021 года (с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 20 марта 2021 года). Доступ из справочной правовой системы «КонсультантПлюс».
7. О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74351466/>

8. О развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации: Указ Президента Российской Федерации от 10 октября 2019 года No 490. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/72738946/> (дата обращения: 25.12.2023).

9. Санникова Л. В., Харитонов Ю. С. Правовая сущность новых цифровых активов // Закон. 2018. №9.

10. Система обеспечения законодательной деятельности: (официальный сайт Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации]. URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/424632-7> (дата обращения: 25.12.2023).

11. The high cost of playing Warcraft // BBC News UK. 2007. URL: <http://news.bbc.co.uk/2/hi/technology/7007026.stm> (дата обращения 25.12.2023)

12. Цифровые финансовые активы, их происхождение, развитие и перспективы на российском финансовом рынке Финансы. Денежное обращение. //Кредит, Лансков1 Петр Михайлович, Мурашов Максим Вячеславович, Лансков Денис Петрович //,2021г.

13. Толчинская М.Н. Цифровые тренды в сфере аудита//Актуальные вопросы современной экономики.- 2023.- №3. С.610-614

Сведения об авторе

Агудо Миелес Кимберлли Микаэла, аспирант, ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Научный руководитель

Яковлев Петр Павлович, д.э.н., профессор кафедры «Международного бизнеса», ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», г. Москва, Россия,

Information about the author

Agudo Miele Kimberly Mikaela, Postgraduate Student, Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russia

Scientific supervisor

Yakovlev Peter Pavlovich, Doctor of Economics, Professor of the Department of International Business , Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russia