

Покровский Роман Алексеевич, магистрант,
Санкт-Петербургский институт (филиал)
ФГБОУ ВО «Всероссийский государственный университет юстиции
(РПА Минюста России)», Санкт-Петербург

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ КРИПТОВАЛЮТЫ КАК ФИНАНСОВОГО ИНСТРУМЕНТА

Аннотация: Статья посвящена исследованию истории развития криптовалюты как финансового инструмента. Автором анализируются ключевые этапы развития, нормативно-правовые вызовы, повлиявшие на формирование криптовалют.

Ключевые слова: криптовалюта, цифровые финансовые инструменты, история криптовалют, финансовые рынки.

Представляется верным в рамках исследования историю возникновения и развития криптовалюты рассмотреть несколько этапов:

Первый – этап зарождения 2009-2010 гг.,

Второй – этап становления – 2011-2013 гг.,

Третий – этап продвижения 2014-2016 гг.,

Четвертый – этап признания и начала регулирования Центральными банками – 2017 г.- настоящее время.

Создателем криптовалюты считают Сатоши Накамото. Он объединил все созданные до него элементы в систему и описал принцип работы криптоденег. в 2007 г. начал работу над созданием будущей криптовалюты. В 2009 г. он создал криптовалюту – биткоин, произвел ее первую транзакцию [1, с.201].

Уже в 2009 году был проведен первый в истории обмен криптоденег на фиатные. Обмен был произведен Марти Малми, благодаря чему он вошел в историю.

Более того, активное распространение криптовалюты послужило созданию в 2009 году так называемого сообщества майнеров, что стало очередным толчком для привлечения общества к электронным деньгам. Майнинговые фермы стали «производить» криптовалюту, что послужило ее распространению по всему миру. Стали активно появляться биржи, торгующие криптовалютой и принимающие ее как средство платежа. В целом, такое развитие может быть приравнено к научному прорыву, так и к успеху во всем крипто-сообществе.

В процессе своего становления биткоин несколько раз подвергался изменениям. Изначально была версия биткоин 0.1, следом, в декабре 2009 года появился биткоин 0.2. Новая версия смогла продемонстрировать существенные изменения, которые также отразились на перспективах криптовалюты, внедрив в процесс майнинга все больше людей. В отличие от предыдущей версии, биткоин 0.2 позволил обрабатывать и создавать блоки сразу на нескольких потоках. Ранее был доступен только один поток.

Уже в 2010 году летом появился биткоин 0.3, что опять повлекло за собой расширение объемов лиц, заинтересованных в криптовалюте. Был усложнен процесс майнинга, что стало закономерным событием в силу своей популярности. Так, возникла необходимость в использовании более мощных компьютеров, где есть графические процессоры на видеокартах.

В августе 2010 года произошла хакерская атака на систему. Она заключалась в том, что они сгенерировали 184 миллиарда монет в одной транзакции, и эти средства были высланы по 2 адресам. Данный инцидент продемонстрировал уязвимость биткоина, что сильно пошатнуло



авторитет набирающей популярность криптовалюты, что негативно отразилось на последующем развитии. Вместе с тем подобных масштабных историй больше не происходило. Последней версией биткоина при участии Сатоши Накамото стала версия 0.3.9. В 2011 г. Сатоши Накамото ушел из проекта [2, с.35].

В период следующего этапа – этапа становления, в 2011 году Амир Тааки разработал технологию ВРР, ценность которой заключалась в возможности усовершенствования структуры клиента биткоин (ликвидировала ошибки, которые имели место быть в коде). Помимо этого, главной особенностью новой технологии стала возможность создавать новые криптовалюты – альткоинов. Так, появилась новая криптовалюта – Litecoin, которая подавала надежды и появлялись предположения о ее возможном опережении биткоина. В этом году также появились мобильные приложения для работы с криптовалютой, что помогло, упростило работу для лиц в данной сфере (первое приложение – Bitcoin Mobile).

В 2012 году появилась функция мультиподписей, что позволило работать со Smart contact. Была разработана технология CryptoNote – протокол прикладного уровня, на основе которого было создано семейство анонимных криптовалют (например, Monero, Bytecoin), значение которых проявляется в высокой степени защиты и быстром проведении транзакций. Были запущены криптовалютные кошельки.

С июля 2013 года стали появляться иные платформы, которые, помимо криптовалюты, поддерживают различную инфраструктуру – биржевую торговлю, магазины, мессенджеры и прочее [3, с.311].

Следующий этап – этап продвижения. На данном этапе наблюдалась высокая волатильность. Курсы криптовалют не были достаточно стабильны. В 2014 году произошел крах криптобиржи Mt.Gox в Японии, занимавшая 3 место в мире по объему торгов на тот момент. Данное событие повлекло за собой резкий скачок вниз курса биткоина. Однако уже летом 2014 года Виталий Бутерин, являющийся российско-канадским программистом, в возрасте 20 лет запустил электронный платежный сервис Ethereum. Спустя время компания создала виртуальную валюту – Ether.

В январе 2014 года впервые была официально упомянута криптовалюта Центральным банком Российской Федерации. Было продемонстрировано скептическое отношение к новой валюте, в том числе, был сделан акцент для граждан нашего государства о спекулятивном характере операций по виртуальной валюте, что несет риск потери стоимости. Отметим, что в 2014 году органы власти приравнивали криптовалюту к денежному суррогату.

Уже 6 февраля 2014 года во время выступления Генерального Прокурора Российской Федерации, криптовалюта была прямо отнесена к денежным суррогатам. Была отмечена невозможность использования данной валюты как физическими, так и юридическими лицами на территории Российской Федерации, что подкреплялось критикой криптовалюты и раскрытию негативных последствий для страны. Далее негативная тенденция продолжала сохраняться, Росфинмониторингом было представлено информационное письмо «Об использовании криптовалюты», где была высказана возможность запрета на выпуск на территории Российской Федерации криптовалюты.

Через год активно началось обсуждение текста законопроекта Министерства финансов Российской Федерации, в котором предусматривалась ответственность за любые действия с криптовалютой. Так, например, Минэкономразвития выразило недоверие к проекту, однако после внесения изменений позиция изменилась. Тем не менее, законопроект не был внесен в Государственную Думу [4, с.138].

В том же 2015 году была предпринята очередная попытка внести изменения в законодательство, утвердив запрет на криптовалюту. Так, был внесен проект нового Кодекса



об административных правонарушениях, который также предусматривал запрет на выпуск денежных суррогатов, а именно криптовалюты. Вместе с тем данное предложение не нашло поддержки со стороны законодательного органа власти.

Несколько сдвинулось направление в скептическом отношении к криптовалюте в середине 2015 года, когда Президент Российской Федерации выразил возможность в использовании криптовалюты как единицы расчета в ограниченном количестве сфер. Росфинмониторинг поддержал данное направление, отметив необходимость в лицензировании организаций, осуществляющим связь между виртуальным и реальным оборотом платежных средств.

В 2016 году стало возможным говорить о правовом статусе криптовалюты благодаря письму Федеральной налоговой службы Российской Федерации, в котором содержались тезисы об отнесении операций, связанных с приобретением или реализацией криптовалют к валютным операциям, а также отрицание запрета на действия с криптовалютой в российском законодательстве. соответственно, 2016 год поменял курс в отношении криптовалюты [5, с.148].

На следующий год было опубликовано Письмо Департамента налоговой и таможенной политики Минфина России от 02.10.2017 № 03-11-11/63996 «О регулировании выпуска и оборота криптовалют», в котором были представлены оценочные и прогностические функции. Более того, на Министерство финансов Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации был возложен мониторинг криптофинансов.

В 2017 году Президент Российской Федерации поручил Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации разработать законопроект по регулированию рынка криптовалют. В конце 2017 года был представлен первый проект Министерством финансов Российской Федерации и Центральным банком Российской Федерации, разработанный специально для правового регулирования криптовалюты.

В 2018 году было представлено еще три законопроекта, которые также были направлены на правовое регулирование криптовалюты. Данный вектор был поддержан рядом министерств, в том числе Минкомсвязи России, которое представило свои предложения по организации выпуска блокчейн-валюты, с использованием для запуска криптовалюты исключительно отечественной платформы.

1 января 2021 года в России вступил в силу Закон о цифровых финансовых активах и цифровой валюте, который позволяет трактовать криптовалюту как вариант цифровой валюты, запрещает ее использование в России для оплаты товаров и услуг, но допускает использование в качестве объекта инвестирования.

Таким образом, в 2014 году государство выступало за внедрение запретительных мер в отношении правового статуса криптовалюты, однако к 2019 году государственный подход к этой проблеме кардинально изменился. История развития криптовалюты позволяет установить, что криптовалюта выступает финансовым инструментом, который связан с развитием финансовых технологий и IT.

Список литературы:

1. Ушаков С. А. История появления и перспективы развития рынка криптовалюты // ВУЗ и реальный бизнес. – 2022. – Т. 1. – С. 201-206.
2. Атаджанова Хатиджа История криптовалюты. // IN SITU. – 2025. – № 3. – С. 34-36.
3. Логвинов К. С. История и анализ появления криптовалюты // Основные тенденции развития современного права: проблемы теории и практики: материалы VI Национальной научно-практической конференции, Казань, 25 февраля 2022 года. – Казань: Университет управления "ТИСБИ", 2022. – С. 309-313.



4. Гриб А. М. Криптовалюта – история создания, принцип работы и место в современной экономике // Актуальные проблемы современной экономики: новая нормальность: XVII Всероссийская научная конференция молодых исследователей с международным участием, Санкт-Петербург, 13–14 апреля 2023 года / Российский государственный педагогический университет им. А. И. Герцена, Институт экономики и управления. – Санкт-Петербург: ООО "НИЦ АРТ", 2023. – С. 138.

5. Прудникова Т. А. Правовое регулирование криптовалют: отечественный и зарубежный опыт // Сацьяльна-економічні і правові дослідження. – 2020. – № 3 (61). – С. 144-152.

