

8th Annual Conference on
Electronic Banking &
Payment Systems



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
وزارت اقتصاد و امور دارایی
وزارت صنعت، معدن و تجارت
سازمان اسناد و کتابخانه ملی جمهوری اسلامی ایران

هشتمین همایش سالانه
بانکداری الکترونیک
و نظام‌های پرداخت

Blockchain Revolution

انقلاب بلاک‌چین

۹ و ۱۰ بهمن ۱۳۹۷

تهران، مرکز همایش‌های بین‌المللی برج میلاد

چالش‌های فناوری، اقتصاد و
نظارت ارزهای دیجیتال
(نتایج مطالعه تعدادی
پرونده قضایی مرتبط)

مرتضی علاالدینی
پوریا نجفی



بیت کوین (BTC)



- تاریخ انتشار: ژانویه ۲۰۰۹
- حداکثر تولید: ۲۱ میلیون برای همیشه
- فاقد اثر تورمی (برعکس ارزهای فیات)
- امکان کاهش ارزش با افزایش فروش (مشابه قیمت‌ها در بورس)
- بیت کوین ارزشمند است؛ چرا که بسیاری از پذیرندگان آن را برای پرداخت می‌پذیرند.
- قیمت هر بیت کوین در حال حاضر کمتر از ۳۴۵۰ دلار است.

اتر (ETH)



- تاریخ انتشار: ژانویه ۲۰۱۵
- حداکثر تولید: نامتناهی
- دارای اثر تورمی (مانند ارزهای فیات)
- امکان کاهش ارزش با افزایش فروش (مشابه قیمت‌ها در بورس)
- اتر ارزشمند است؛ چرا که بسیاری از پذیرندگان آن را برای پرداخت می‌پذیرند.
- قیمت هر اتر در حال حاضر کمتر از ۱۱۰ دلار است.

تعریف ارز (Currency)

- ابزاری برای تهاتر
 - داد و ستد: برای خرید و فروش با دیگران مورد استفاده قرار گیرد
 - اندوخته ارزش: بتوان آن را برای استفاده در زمان دیگری که امکان خرید هست ذخیره کرد
 - واحد حساب: قادر به ارائه یک قیمت پایه مشترک در جامعه یا بین گروهی از افراد باشد
- وعده پرداخت: مصرف کامودیتی در قبال ارز فیات
- نیابت ارزش: جایگزینی طلا و نقره با مسکوکات فلزی ارزان تر و استفاده از سایر ابزارهای قابل مذاکره که ارزش ذاتیشان با ارزشی که نیابتش را بر عهده دارند برابر نیست



ماهیت پولی ارزهای دیجیتال

- نیابت ارزش همان چیز است که با رشد علاقه به ارزهای دیجیتال در حال وقوع است.
- مشکلات بحران نیابت
 - نامشهود
 - غیر مادی
 - منبع انتزاعی
- اهمیت کمتر فرم ارز نسبت به عملکرد آن



جنبه‌های فنی ارزش‌های دیجیتالی

خصوصیات

- اعتبار الگوریتمی

- ناشناس ماندن

- تاییدیه پرداخت سریع

مخاطرات

- ریسک نگهداری در کیف پول دیجیتالی

- محدود به کشورهای توسعه یافته

- ریسک استخراج

چالش‌های فناوری



- عمدتاً معطوف به یکی از سه موضوع تغییر فناوری، هک اینترنتی و بازار توزیع
- جلوگیری از رشد بدافزارها با به رسمیت شناختن رمزارزها و پیش‌بینی راهکارهایی برای امنیت شبکه و مقابله با ریسک‌های مذکور
- پایش تراکنش‌ها در بازارهای غیرمجاز و از جمله وب تاریک از جمله الزامات پیش روی دولت‌ها برای کاهش مشکلات فناوری رمزارزهاست.

جنبه‌های اقتصادی ارزش‌های دیجیتالی

خصوصیات

- عدم وجود هزینه‌های تراکنش

- ابزار سرمایه‌گذاری

- پایان‌پذیری (مشابه کامودیتی‌ها)

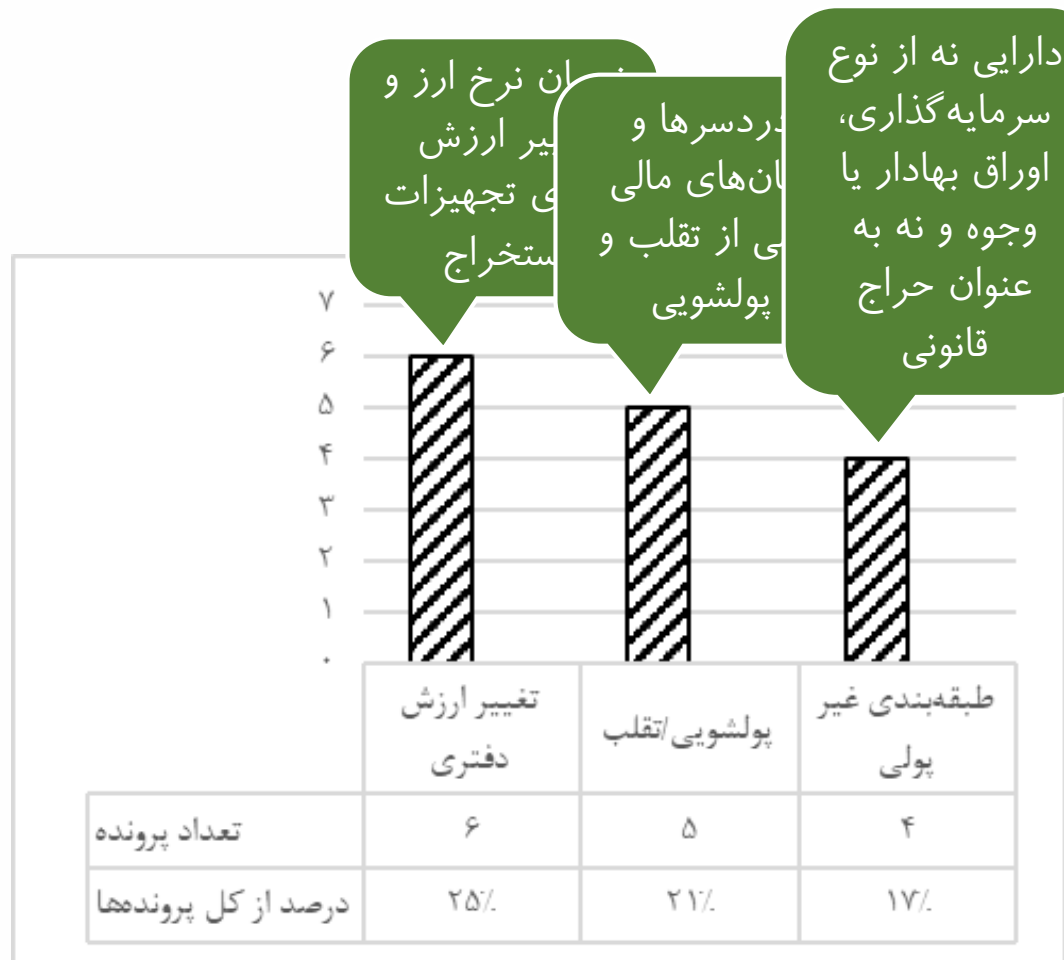
- ابتدای مسیر رشد در زیست‌چرخ محصول

مخاطرات

- تنها به عنوان اندوخته ارزش

- نوسان قیمت

چالش‌های اقتصاد



- در نظر گرفتن به عنوان پول و یک ارز رسمی به دلیل امکان‌پذیر ساختن خرید اکثر کالاها و خدمات و نیز پرداخت هزینه‌های زندگی
- نوسانات زیاد و ریسک از دست رفتن ارزش پولی
- تقلب و پولشویی، دولت‌ها و سیستم‌های قضایی را مجبور به وضع قوانین و روال‌های دادرسی در این زمینه می‌کند.

جنبه‌های نظارتی ارزش‌های دیجیتالی

خصوصیات

- پلتفرم‌های غیرمتمرکز

- ابزار قانونی

مخاطرات

- دشواری نظارت به خاطر نوع پلتفرم

- رفتار غیرقانونی

چالش‌های نظارت



- نزدیک‌ترین قوانین و ابزارها به موضوع ارزشهای دیجیتالی: قوانین و سازوکارهای نظارتی مرتبط با معاملات اوراق بهادار و بازار سرمایه
- به‌روزرسانی این قوانین و وضع مقررات جدید نظام پرداخت برای پاسخگویی به موضوعات مرتبط با انتقال رمزارزها تا حدود زیادی جلوی اقدامات فریبکارانه را می‌گیرد.

سیاس از همراهی شما

M_ALAEDDINI@MODERNISC.COM

P_NAJAFI@MODERNISC.COM

