

ОЦЕНКА РИСКА ИНВЕСТИРОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫЕ ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ, КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ У МОЛОДЕЖИ

Е.Э. Коротких, канд. экон. наук, доцент

С.Р. Коротких, преподаватель

Филиал Владивостокского государственного университета в г. Уссурийске
(Россия, г. Уссурийск)

DOI:10.24412/2411-0450-2025-10-165-169

Аннотация. В наши дни насущной потребностью становится просвещение молодежи в области финансовой грамотности, особенно в контексте криптовалют, учитывая их доступность и привлекательность для молодых инвесторов. В статье акцентируется внимание на необходимости оценки риска, как ключевого аспекта принятия инвестиционных решений, что способствует развитию аналитических навыков и формированию ответственного финансового поведения в молодежной среде. Дается анализ различных классов цифровых активов, таких как биткойн, стейкинг и мем-токены, и оцениваются связанные с ними риски и потенциальные доходы. Также рассматриваются явления финансовых пирамид в криптоиндустрии и роль регуляции на рынке. Авторы подчеркивают значимость интеграции теоретических знаний о криптовалютах в учебные программы по финансовой грамотности, нацеленные на формирование устойчивого и осознанного подхода к инвестированию среди молодежи. Исследование направлено на оценку осведомленности миллениалов в отношении инвестиционных возможностей в условиях стремительно меняющегося финансового мира, что становится актуальным фактором для успешной адаптации нового поколения к цифровой экономике.

Ключевые слова: криптовалюты, биткойн, блокчейн, инвестиции.

В эпоху цифровизации и стремительного развития финансовых технологий, инвестиции в современные цифровые активы, такие как криптовалюты и токены, становятся все более доступными и привлекательными для широкого круга пользователей, в том числе молодых людей. Однако с этим доступом приходят и новые вызовы, связанные с высокими рисками, волатильностью и недостатком регуляции. Именно поэтому оценка риска становится ключевым аспектом, который необходимо учитывать при инвестировании в этот сегмент.

Для молодежи, стремящейся не только заработать, но и умело управлять своими финансами, понимание рисков, связанных с цифровыми активами, является важной частью финансовой грамотности. Оценка риска помогает не просто осознать потенциальные угрозы, но и развить аналитические навыки, которые помогут принимать более обоснованные инвестиционные решения. Таким образом, процесс оценки риска становится важным инструментом в формировании компе-

тентного и ответственного подхода к финансовым вопросам.

Знания о том, как оценивать потенциальные угрозы и возможности в мире цифровых активов, помогают молодым людям принимать обоснованные решения, избегать финансовых ловушек и развивать навыки стратегического мышления. Для этого необходимо исследовать различные аспекты оценки риска инвестирования в цифровые активы и выявить, как это знание может способствовать формированию финансовой ответственности и грамотности в молодежной среде.

Результаты исследования и их обсуждение

В последние годы цифровые активы, такие как биткойн, стейкинг и мем-токены, стали популярными среди инвесторов. Каждый из этих активов имеет свои особенности, уровни риска и потенциал доходности. В этом исследовании мы подробнее рассмотрим каждый из этих классов активов, чтобы оценить связанные с ними риски (табл. 1).

Таблица 1. Оценка риска инвестирования в современные криптоактивы

Критерий	Биткойн	Стейкинг	Мем-токены
Потенциал доходности	Высокий	Умеренный	Высокий
Волатильность	Высокая	Низкая	Очень высокая
Ликвидность	Высокая	Средняя (в зависимости от токена)	Низкая
Регуляторные риски	Умеренные	Умеренные	Высокие

Биткойн является первой и наиболее известной криптовалютой. С момента его создания в 2009 году он стал эталоном для оценки других цифровых активов. Биткойн имеет наибольшую капитализацию среди криптовалют и широко принимается как средство обмена и хранение ценностей. Недостатки и риски криптовалюты:

- высокая волатильность, цена биткойна может значительно колебаться в короткие сроки, что может приводить к большому риску для инвесторов;

- регуляторные риски, различия в подходах государственных органов к регулированию криптовалют могут негативно повлиять на рынок.

Стейкинг – это процесс удержания криптовалюты в кошельке для поддержки работы блокчейна. Это позволяет пользователям получать вознаграждения за обновление и поддержание сети. Инвесторы могут получать доход в виде вознаграждений за стейкинг, что делает этот актив интересным для долгосрочных вложений. Чаще всего стейкинг предлагает более стабильный доход по сравнению с газами рынка криптовалют. Недостатки и риски:

- зависимость от качества блокчейна. Риски связаны с возможными атаками на сеть или техническими сбоями;

- заморозка активов, для того чтобы стейкать, инвестиции часто нужно замораживать на определенный срок, что ограничивает ликвидность.

Мем-токены – криптовалюты, основанные на интернет-мемах. Примеры таких токенов включают Dogecoin и Shiba Inu. Из-за резких ценовых колебаний и воздействия мемов на социальные сети, эти токены могут принести значительную прибыль в короткие сроки. Часто мем-токены имеют преданные сообщества, что может способствовать их росту. Эта криптовалюта имеет высокую волатильность. Цены на мем-токены могут колебаться без особых оснований и резко падать, что делает их высокорисковыми.

Финансовые пирамиды становятся все более распространенным явлением в криптоиндустрии, привлекая инвесторов обещаниями высоких доходов и быстрых возвратов. Несмотря на их привлекательность, такие схемы представляют собой крупную финансовую опасность для участников. Рассмотрим подробнее, как они функционируют, их признаки и способы защиты от них. Применять NFT могут и мошенники, создавая так называемые «скам-проекты», т.е. инвестиционные проекты, которые по какой-либо причине прекратили выплачивать вкладчикам средства.

Рассматривая финансовые пирамиды с использованием NFT-технологии, можно выделить следующие черты:

- пирамидальные токены размещаются на отдельных сайтах, но не выходят на биржи. Если токен представлен только на одном сайте, то стоит отнестись к нему с осторожностью.

- токены в проектах по типу финансовой пирамиды имеют проблемы с ликвидностью. Если токен торгуется на нескольких биржах, необходимо проверить историю сделок, связанных с этим токеном.

- в отличие от настоящего криптовалютного проекта они не имеют собственного мобильного приложения, браузерного расширения, поддержки от разработчиков.

- общение на форумах или телеграм-каналах в проектах по типу финансовой пирамиды проходят с целью привлечения все большего количества участников, а не продвижения проекта [1].

Финансовые пирамиды в криптовалютах представляют собой схемы, в которых новые участники инвестируют средства, чтобы получить обещанную высокую прибыль. Эти схемы часто привлекают внимание благодаря заманчивым предложениям, например, гарантированным доходам в размере 10% в день. Главная характеристика таких пирамид – зависимость от постоянного притока новых инвесторов, чтобы обеспечить выплаты старым участникам. Большинство финансовых пира-

мид не предлагает никаких реальных продуктов или услуг, что делает их крайне рискованными. Условия участия в таких схемах обычно неясны и непрозрачны, что затрудняет анализ их устойчивости и правомерности. Часто используются сложные схемы выплат, что делает сложно определить настоящую доходность инвестиций. Инвесторам следует быть особенно осторожными и тщательно анализировать предлагаемую информацию, чтобы избежать потери средств.

Рынок криптовалюты делится на два вида:

- децентрализованный - криптовалюта покупается за деньги. Операции осуществляются между покупателем криптовалюты и продавцом. После оплаты, если платёж поступил, продавец переводит, токен покупателю. При данном виде покупки могут быть мошенники и не перевести криптовалюты. Можно поторгаться с продавцом.

- централизованный – онлайн-платформы, операции выполняются в пределах самого ресурса. В свою очередь делится на еще два вида [2].

Финансовая грамотность в контексте криптовалют помогает избежать распространенных ошибок, таких как участие в финансовых пирамидах и нереалистичных инвестиционных схемах. Основанное на знаниях отношение к криптовалютам позволяет людям более уверенно ориентироваться в этой динамичной и быстро меняющейся среде. Изучение криптовалют в рамках курса финансовой грамотности представляет собой важный аспект современного финансового образования.

Помимо инвестиционных рисков вложения в криптовалюты связаны с рисками регуля-

торными. В результате к настоящему времени в российской хозяйственной практике сложились следующие правовые условия для инвесторов, вкладывающих средства в криптовалюты:

- запрет принимать криптовалюту в качестве средства платежа или иного встречного представления за товары, работы, услуги;

- отсутствие запрета на такие действия с криптовалютой, как владение, купля/продажа, наследование и дарение, получение и выдача займов, использование в качестве залога, майнинг, оплата товаров, работ и услуг иностранным юридическим лицам[3].

На протяжении последних лет законодатели активно рассматривают и внедряют различные инициативы, направленные на урегулирование рынка криптовалют.

Особый интерес представляет изучение осведомленности миллениалов относительно различных классов инвестиционных активов с особым акцентом на криптовалюты, учитывая склонность этого поколения к цифровым технологиям [4].

Обучение студентов финансовой грамотности в сфере криптовалют должно быть комплексным, охватывающим все ключевые аспекты, чтобы подготовить молодое поколение к работе в быстро меняющемся финансовом мире. Это не только повысит их критическое мышление, но и обеспечит уверенность в принятии финансовых решений на базе новых технологий. При интеграции теоретических материалов о криптовалютах в учебный курс «Основы финансовой грамотности» нужно выделить следующие ключевые аспекты, рисунок 1.



Рис. 1. Основные аспекты изучения криптовалют в рамках курса «Основы финансовой грамотности»

На первом этапе следует научить студентов основам, что такое криптовалюты и как работает блокчейн. Студенты должны понимать, как принимать обоснованные решения о вложениях. Криптовалюты, несмотря на их привлекательность, требуют особого внимания к вопросам безопасности.

Регулирование криптовалют позволит изучить законодательную базу, вопросы легальности использования и обмена криптовалют, а также роль регуляторов в развитии криптовалютного рынка.

В России вступил в силу закон, регулирующий деятельность майнинга криптовалют, который создан для повышения прозрачности и правовой структуры этой отрасли. Новый закон обязывает всех майнинг-операторов, как физические, так и юридические лица, регистрироваться в государственных органах. Это позволит обеспечить учет их деятельности и налогообложение. Кроме того, для начала майнинг-деятельности потребуется получить специальную лицензию, что установит четкие стандарты качества оборудования и потребления электроэнергии.

Важным аспектом нового законодательства является введение налоговых правил, согласно которым майнеры должны уплачивать налоги на доходы от добычи криптовалют. Также планируются ограничения на использование электроэнергии из общего доступа и необходимость заключения контрактов с поставщиками энергии.

Согласно официальным статистическим данным, в Российской Федерации в январе – июле 2021 года зарегистрировано 315,7 тыс. преступлений, совершенных с использованием информационно-телекоммуникационных технологий или в сфере компьютерной информации, что на 15,7% больше, чем за аналогичный период прошлого года [5].

Преступления в сфере криптовалют охватывают широкий спектр незаконных дей-

ствий, связанных с манипуляцией или неправомерным использованием цифровых валют. Одной из основных категорий таких преступлений является мошенничество, которое может проявляться в различных формах, включая ненадежные инвестиционные схемы и поддельные предложения по продаже токенов. Анонимность, присущая криптовалютам, делает их особенно привлекательными для преступников, так как это усложняет отслеживание их действий и приведет к трудностям в преследовании. Полемика о соотношении понятий «компьютерная информация», «компьютерные преступления» и «цифровая информация» постоянно ведется среди специалистов [6].

Киберпреступления также занимают важное место в данной области. Они включают в себя взломы бирж и кошельков, а также атаки на пользователей с целью похищения личной информации и доступа к финансовым средствам. В условиях быстро развивающегося рынка и постоянных технологических инноваций преступники находят новые способы осуществления своих незаконных действий, оставляя правоприменительные органы и самих пользователей в постоянном состоянии необходимости принимать меры предосторожности и улучшать безопасность своих активов.

Заключение. Обучение студентов основам финансовой грамотности в сфере криптовалют становится все более актуальным, поскольку интерес к цифровым финансовым активам продолжает расти. Важно не только разбираться в технологиях и инвестиционных возможностях, но и понимать риски, которые они несут. Молодежь является одной из главных целевых аудиторий развития проектов в сфере веб-3, технологий блокчейна. Поэтому важно донести основы законодательства и инвестиционные риски в сфере криптовалют.

Библиографический список

1. Кашапова Э.Р. Финансовые пирамиды с использованием nft-технологий // Векторы благополучия: экономика и социум. – 2022. – № 4 (47). – С. 12-19.
2. Магомагизиев А.А. Рынок криптовалют. Истории и сферы влияния криптовалют // Форум молодых ученых. – 2021. – № 12 (64). – С. 142-144.
3. Галазова С.С. Финансовая грамотность как инструмент защиты инвесторов на рынке криптовалют // Финансовые исследования. – 2022. – № 4 (77). – С. 7-14.
4. Лукашенко И.В. Криптовалюты vs цифровые валюты центральных банков: роль финансовой грамотности населения // Финансы: теория и практика. – 2022. – № 5. – С. 220-232.

5. Середа И.М., Ступина С.А. Потенциал уголовного законодательства в сфере противодействия преступлениям, связанным с криптовалютой // Пролог: журнал о праве. – 2021. – № 4. – С. 85-96.

6. Коротких Н.Н. К вопросу о соотношении понятий «преступление в сфере компьютерной информации» и «компьютерное преступление» / Н.Н. Коротких, М.Д. Останин // Азиатско-тихоокеанский регион: экономика, политика, право. – 2018. – Т. 20, № 3. – С. 69-77.

ASSESSING THE RISK OF INVESTING IN MODERN DIGITAL ASSETS AS A FACTOR FOR INCREASING FINANCIAL LITERACY AMONG YOUNG PEOPLE

E.E. Korotkikh, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor*

S.R. Korotkikh, *Lecturer*

**Branch of Vladivostok State University in Ussuriysk
(Russia, Ussuriysk)**

Abstract. Nowadays, it is becoming an urgent need to educate young people in the field of financial literacy, especially in the context of cryptocurrencies, given their accessibility and attractiveness to young investors. The article focuses on the need for risk assessment as a key aspect of investment decision-making, which contributes to the development of analytical skills and the formation of responsible financial behavior among young people. It analyzes various classes of digital assets, such as bitcoin, staking, and meme tokens, and assesses the risks and potential returns associated with them. The article also discusses the phenomena of pyramid schemes in the crypto industry and the role of regulation in the real estate market. The authors emphasize the importance of integrating theoretical knowledge about cryptocurrencies into financial literacy training programs aimed at developing a sustainable and informed approach to investing among young people. The study aims to assess millennials' awareness of investment opportunities in the rapidly changing financial world, which is becoming an important factor for the successful adaptation of the new generation to the digital economy.

Keywords: cryptocurrencies, bitcoin, blockchain, investments.