

Луддитам о биткоине!



Луддитам о биткоине!

Джордж Байрон

"...я считаю ткачей людьми пострадавшими и принесенными в жертву выгодам нескольких предпринимателей, которые обогатились благодаря приспособлениям, лишившим массу ткачей их работы.

*Вот вам пример: с изобретением известного рода станка один человек в состоянии исполнить работу семи и, следовательно, шестеро остаются безработными. Следует еще принять во внимание, что полученный таким образом товар гораздо худшего качества; его почти невозможно сбыть на родине, и он быстро фабрикуется с видами на экспорт. Безусловно, милорд, как бы мы ни радовались прогрессу в области изобретений, который может быть полезен человечеству, **мы не должны допускать, чтобы человечество приносилось в жертву техническим усовершенствованиям.***

Ада Лавлейс Байрон

*Отличительная характеристика аналитической машины Бэббиджа и то, что оказалось возможным наделить механизм такими обширными свойствами, чтобы сделать его исполнителем задач абстрактной алгебры, - всё это благодаря введению в него принципа, который Жаккар разработал для регулирования с помощью перфокарт самых сложных узоров в изготовлении парчовых изделий. Можно с уверенностью сказать, что **аналитическая машина ткёт алгебраические модели так же, как ткацкий станок Жаккара ткёт цветы и листья.***

Корреляция цены и кол-ва пользователей!

Five Orders of Magnitude



Bitcoin Price	Number of People Using Bitcoin	When
\$.2	1,000	Dec 2010
\$ 2	10,000	May 2012
\$ 20	100,000	Dec 2012
\$ 200	1,000,000	Nov 2013
\$ 2,000	10,000,000	May 17 / Feb 16
\$ 20,000	100,000,000	Dec 2020
\$ 200,000	1,000,000,000	2022?

<https://panteracapital.com/blockchain-letter/five-orders-of-magnitude/>

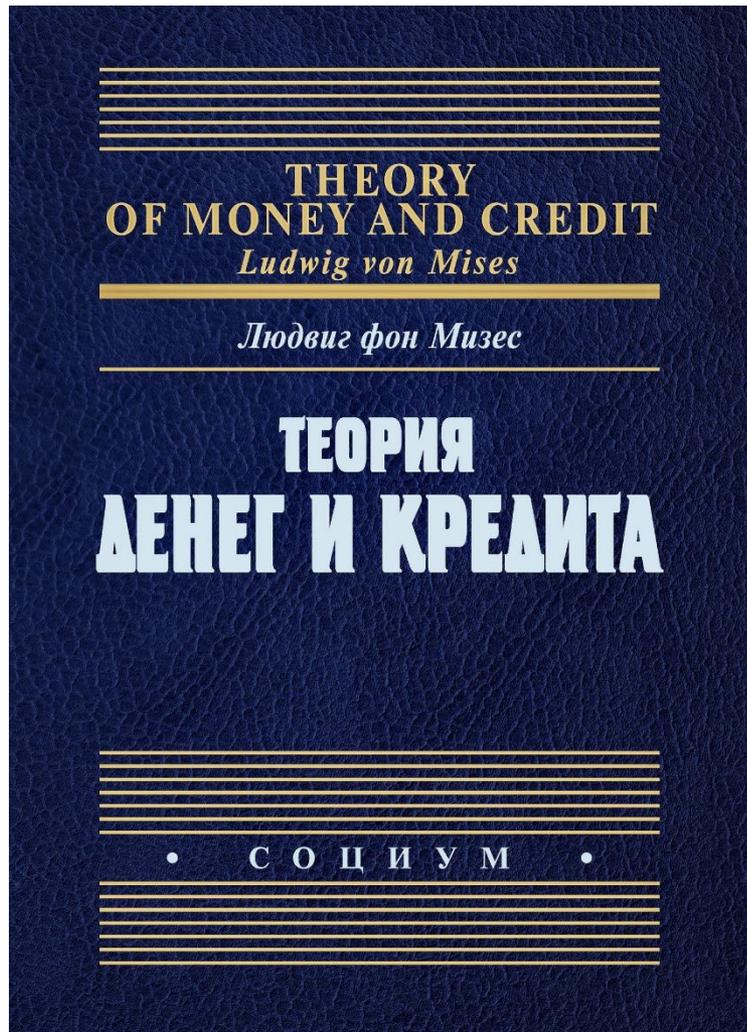
Pantera Capital

Критики говорят:

У криптовалют **отрицательная внутренняя стоимость** в виду необходимости тратить колоссальное количество энергии и денег на транзакции (это около 20 миллиардов долларов в год) и большой углеродный след.

... меня, фин традиционалиста, аргумент о том, что биткоин - ограниченный ресурс и поэтому он «как золото», просто выводит из себя. Причём, судя по цене BTC, рынок этот аргумент сомнению не подвергает... вы серьезно? ну, ок, эмиссия самого битка ограничена, **но криптовалют уже существуют тысячи**, и сколько угодно таких же в точности ещё можно создать...

Л. Фон Мизес и Австрийская эк. школа:



Каждая транзакция, происходящая в экономике, предполагает **сравнение ценностей**.

... никакого расчета ценности или даже **измерения ценности** просто **не существует**. Даже деньги не имеют постоянной ценности и поэтому не могут послужить для ее расчета

... денежные цены являются результатом процессов **определения ценности индивидами**, они представляют собой **отдельные исторические факты**, всегда зависящие от конкретных условий

Мессенджер vs Криптовалюта. Ч.1.

	Мессенджер		Криптовалюта	
	Параметр	Как оценивается	Параметр	Как оценивается
Какой основной сервис	Транзакция сообщений м.у. пользователями	Чем больше транзакций на 1 пользователя, тем выше вовлеченность и тем выше ценность	Транзакция токена, ценности м.у. пользователями	Количество транзакций, подключённость к реальной экономике как функция расширяющая границы применения
Дополнительные сервисы	Платежные каналы, информационные каналы	Монетизация или функция увеличивающая количество пользователей	Распределенная сеть для вычислений, хранения информации	Монетизация или функция увеличивающая количество пользователей
Главный количественный параметр и его роль	Кол-во пользователей и ренкинг среди мессенджеров	Чем выше в позиции топ-10, тем выше ценность	Капитализация криптовалюты, кол-во активных счетов	Чем выше в позиции топ-10 по капитализации, тем выше ценность
Конкурентное преимущество, барьер входа для конкурентов	Технологических барьеров нет, мессенджеров много и нет препятствий для их клонирования	Барьер для конкурентов только один – где взять критическую многомиллионную массу пользователей	Технологических барьеров нет, блокчейнов много и нет препятствий для их клонирования	Барьер для конкурентов только один – где взять критическую многомиллионную массу пользователей

Мессенджер vs Криптовалюта. Ч.2.

	Мессенджер		Криптовалюта	
	Параметр	Как оценивается	Параметр	Как оценивается
Наличие физических активов, имеющих значение при оценке	Сервера компании для обработки транзакций	Не имеют значения в оценке	Веб-сервер сообщества	Чуть больше нуля
Наличие нематериальных активов, имеющих значение при оценке	Программный код, обеспечивающий функционирование сервисов	Качество кода, его уязвимость, защита. Дополнительные сервисы для пользователей. Команда разработчиков и ее репутация	Технологии блокчейна, сообщество криптовалюты и его способность модернизировать программный код под новые требования, концентрация в сети как по владельцам валюты, так и по майнингу	Качество кода, его уязвимость, защита. Дополнительные сервисы для пользователей. Команда разработчиков и ее репутация
За что инвестор платит цену (предмет оценки)?	Акция компании	Капитализация компании	Токен или криптовалюта	Капитализация криптовалюты

Правильная криптовалюта = правильная экосистема

Growth of Ethereum DeFi from April 2020 to May 2021

