

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/>

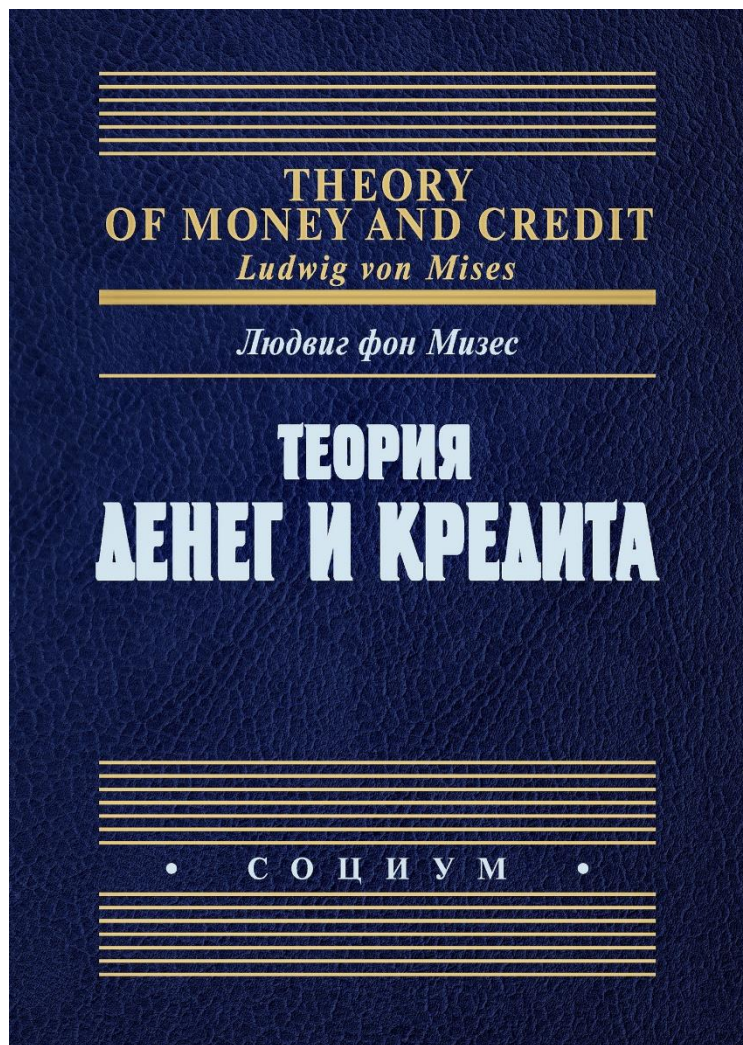
Pantera Capital

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

