

**Механизмы движения капитала в
условиях санкций.**

Новая финансовая инфраструктура.

Возможности для Кыргызстана.

**Алексей Ильин
Бишкек, 2023**



Независимый Эксперт Алексей Ильин

Лектор в РЭУ им. Плеханова, ВШЭ, РЭШ, Сколково, МГИМО и др. ВУЗов по темам :

Рынки и инвестиции, особенности биржевой торговли, Управление рисками и составление политики управления рисками, Хеджирование рисков

Более 20 лет на финансовых рынках :

От Директора по развитию бизнеса, EXANTE, Cyprus,

Зам. Регионального Казначея Cargill, управляющего активами крупнейших ОФБУ Фондов России, позиционера Банка до регионального менеджера платформы FXAll – крупнейшей валютной торговой платформы для корпораций

Проф участник фондового рынка (сертификаты ФСФР 1.0, 5.0)

+7 917 589 31 92 , fundingfin@gmail.com





«Механизмы движения капитала в условиях санкций. Новая финансовая инфраструктура»

- 1 Ограничения, проблемы или ... Возможности ?
- 2 Кripto – альтернатива Банкам ?
- 3 Особенности работы иностранных брокеров для физ. и юр. Лиц из РФ, возможности для стран СНГ
- 4 Механизмы движения капитала для физ. и юр. лиц в условиях санкций

1 Ограничения, проблемы или ... Возможности ?

● Прямые Санкции и ограничения от Государств, Контрагентов, Косвенные санкции за “помощь” и посредничество :

- закрытие счетов,
- “поиски” Банками СНГ и Европы российского следа,
- ограниченно конвертируемые валюты

● Новые Возможности для физических и юридических лиц :

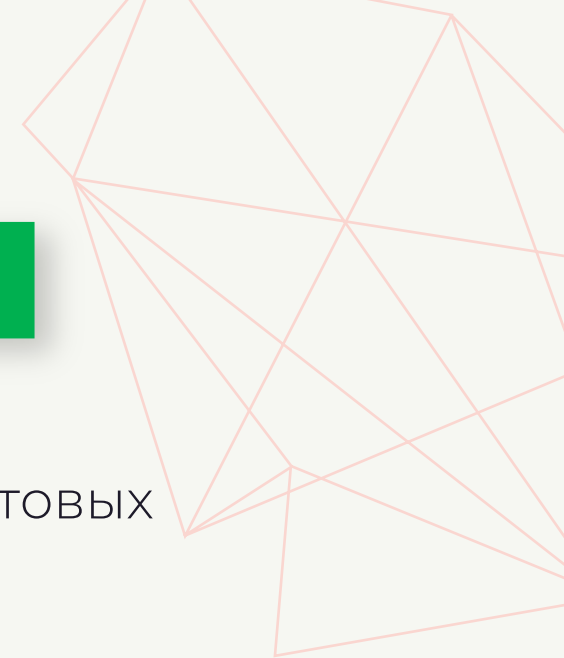
- виды на жительство, прописки, в перспективе паспорта
- создание юр. лиц в относительно нейтральных юрисдикциях
- открытие счетов
- структурирование движений капитала

Проблемы текущие и потенциальные : движение капитала, ограничения Банков, ограничение рынков и национальностей

- Токсичные Национальности : Россия, Украина, Беларусь
- Токсичное проживание : Proof of Residence
- Ограничения Банков на прием, трансфер и отправку денег
- Ограничения на Российские, Белорусские активы
- Включение РФ в черный список FATF
- Ограничения движения “дружественных” валют (Bank of China, Юань)

Новые возможности для Физ и Юр лиц в условиях ограничений

- Поиск финансовых структур / посредников в СНГ и Европе, готовых прямо или косвенно оперировать с капиталами из России
- Создание Новой финансовой инфраструктуры на базе дружественных стран / дружественных структур
- Структурирование движения / сохранения капитала



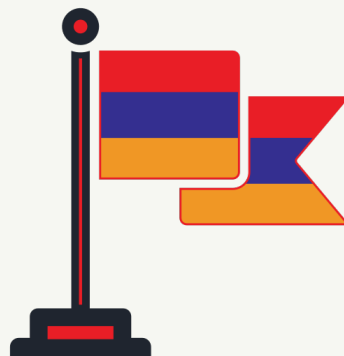
Новое резидентство для физ. лиц/акционеров



KG



MNE



AM



UAE

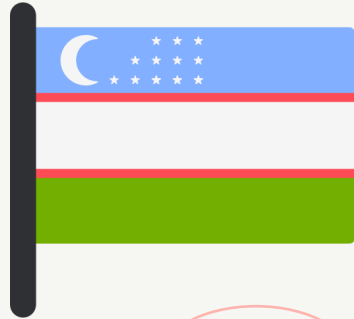


TR

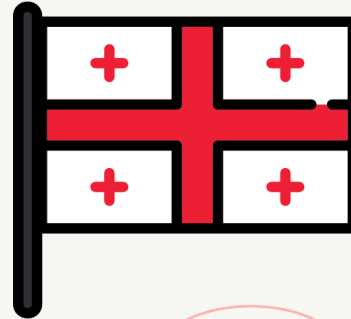
Международные карты



KG



UZ



GE



AM



KZ

Бинанс – Китайская криптобиржа, требуется ВНЖ вне России

Markets

Buy Crypto

Trade

Futures

Margin

All

Binance

Search

BTC ETH XRP

87

fundingfin

BNB / BUSD

374.1

\$374.10

+0.62%

Volume: 53,869,860.63 BUSD

BTC / BUSD

39,100.47

\$39,100.47

+0.55%

Volume: 568,686,001.63 BUSD

ETH / BUSD

2,586.00

\$2,586.00

+0.28%

Volume: 288,332,002.85 BUSD

GRT / USDT

0.3228

\$0.322800

-3.24%

Volume: 11,431,960.84 USDT

Favorites

Spot Markets

USDⓈ-M Futures

COIN-M Futures

ETF

Search Coin Name

All

BNB Markets

BTC Markets

ALTS Markets

FIAT Markets

USDT Markets

BUSD Markets

Support Margin

Pair	Last Price	24h Change	24h High	24h Low	Market Cap	24h Volume	
★ USDT / BIDR	14,345 / \$0.999930	+0.11%	14,369	14,303	\$80,042.11M	120,377.04M	Trade
★ MATIC / BIDR	20,449 / \$1.43	-0.74%	21,109	20,119	\$10,960.54M	61,427.29M	Trade
★ BTC / BIDR	560,693,901 / \$39,083.64	+0.68%	576,500,000	550,261,172	\$741,810.14M	52,047.09M	Trade
★ FTM / BIDR	17,451 / \$1.22	+2.05%	18,275	16,900	\$3,104.91M	51,079.73M	Trade
★ BUSD / BIDR	14,343 / \$0.999791	+0.14%	14,375	14,303	\$17,999.24M	45,208.64M	Trade
★ MANA / BIDR	33,567 / \$2.34	-1.40%	34,869	33,000	\$4,307.65M	44,235.96M	Trade
★ ALICE / BIDR	84,683 / \$5.90	-0.46%	87,789	82,620	\$180.54M	38,957.63M	Trade

ASR/USDT -8.20%

ASR/BTC -7.47%

BAR/BTC -8.87%

COS/USDT -14.27%

BNB/BUSD +0.62% 374.1

BTC/BUSD +0.55% 39,100.46

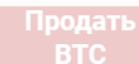
ETH/BUSD +0.28% 2,586

Online Support

09:57:24

v1.32.0

24V 0.1 BTC



У вас нет открытых заказов.

2 Кripto - Альтернатива Банкам ? Анализ ценности и рисков

- Сохранение / Сбережение ?
- Оплата услуг / платежи – стоимость транзакций 1 000 000 \$ в 1 \$, без KYC
- Возможность физической транспортировки крипто без ограничения объемов – холодный кошелек
- Приватность и Безопасность ?
- Peer to Peer, как альтернатива трансграничным переводам



Сохранение / Сбережение

- Принятие крипто как актива / средства сохранения капитала
- Волатильность падает ?
- Биржевые кошельки против Холодных
- EURS, USDt, USDc, BUSD и др. ?



Волатильность BTC



Волатильность BUSD



Безопасность ?

- Банковские ячейки vs Холодный кошелек – что надежнее ?
- Банковские счета vs Криптосчетов – на что накладывается меньше ограничений
- Безопасность криптобирж vs Банков ?
- Биржевые + Холодные vs Банковских вкладов + Ячеек ?

513 (!) Банковских дефолтов произошло в USA с 2009 года

513

Bank failures since 2009

Year	Total number of bank failures: 513
2023	3
2022	0
2021	0
2020	4
2019	4
2018	0
2017	8
2016	5
2015	8
2014	18
2013	24
2012	51
2011	92
2010	157
2009	140

Source: Federal Deposit Insurance Corp.

Холодный кошелек Ledger. Без привязки к личности.

Ledger представила аппаратный криптокошелёк...

[ixbt.com](#) > Новости > 07 декабря 2022

Вчера в Париже стартовала конференция **Ledger Op3n**, на которой руководитель **Ledger** Паскаль Готье (Pascal Gauthier) заявил, что аппаратные кошельки его компании оберегают **20% всех криптовалют и 30% всех NFT в мире.** [Скрыть](#)

Пример кошелька

Экран



Кнопки

Сравнение Холодного кошелька крипто vs Наличными/Счетами

- Стоимость крипто транзакций зачастую сильно ниже
- Нет обязательного контроля за трансграничными транзакциями
- Возможность провоза через таможню без ограничений сумм
- Обмен на местную валюту в любой стране мира за разумные комиссии
- При утере/краже кошелька – возможно восстановить.
● При утере одновременно и кошелька и секретной фразы (24 слова) – восстановить невозможно



Фиат и Крипто. Peer to Peer как аналог трансграничного перевода для физ лиц.

Фиат RUB

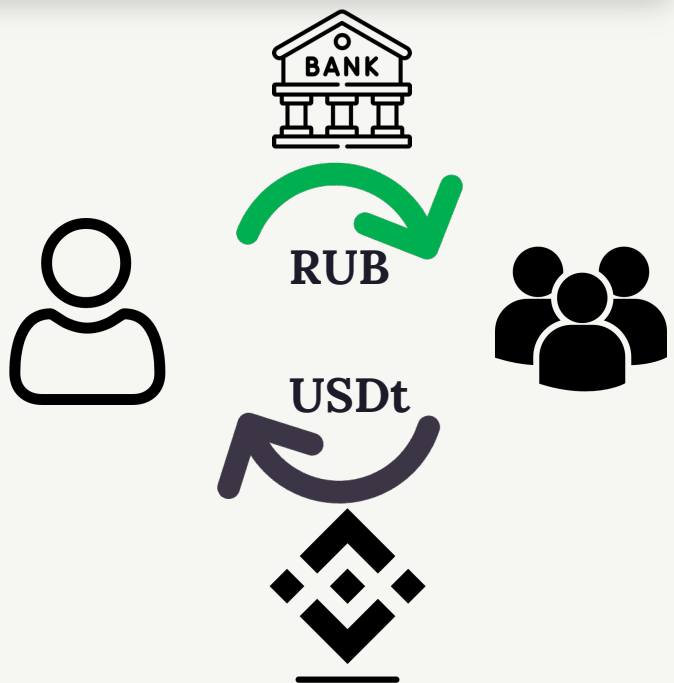
USDt Stable Coins



+

USDt Stable Coins

EUR, USD в любой
юрисдикции



Пример сделки Кripto и Фиат. EUR - USDt

Купить USDT

Время создания: 2022-03-09 16:59:46
Номер заказа: 20334874833443893248

F FCC

Сумма	Цена	Количество
€ 500.00	0.92 EUR	543.47 USDT

Оплачено на данный аккаунт: [Все способы оплаты](#)

Transferwise

Full name
Fabian Ramiro Crizon Chacon

Название банка
Transferwise

Bank details
IBAN: BE14 9672 2661 3483

Email
fabian.crizon@gmail.com

Будет переведено 00:06:32
Получение активов ожидается в течение 15 минут.

[Апелляция](#) [Отменить заказ](#)

Советы

1. Не включайте никакую информацию о BTC, ETH, USDT, BNB и названия других цифровых активов в примечаниях к переводу, это предотвратит отмену платежа или заморозку средств.
2. Ваш платеж поступит на счет продавца. Цифровые активы, переданные продавцом, будут обрабатываться

Money on your account

I will verify your payment and release your funds.

Sure, thanks

Ваш платеж получен, актив USDT был отправлен на ваш аккаунт.

Написать сообщение...

Риски сделок P2P

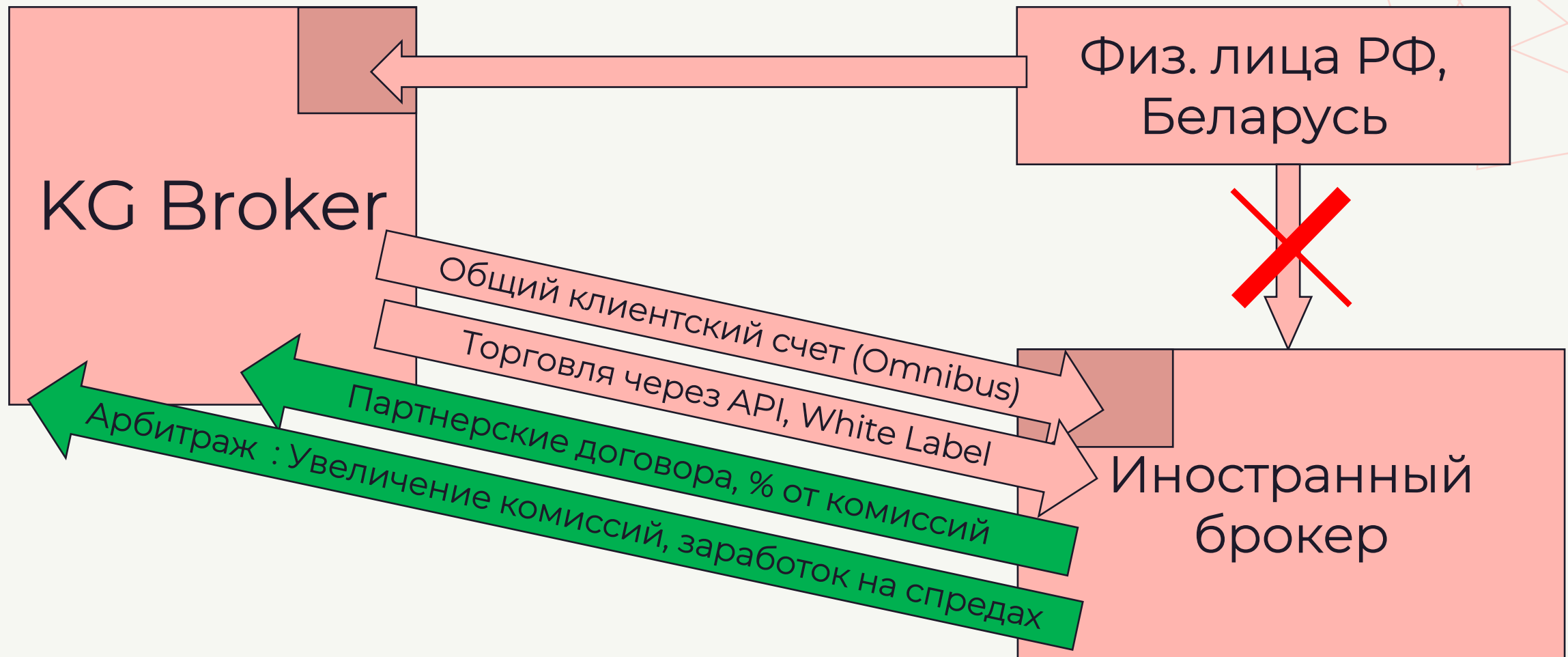
- Риски биржи
- Риски блокировки средств / крипто
- Риски контрагента и коммуникации
- Риски последовательности операций



3 Особенности работы иностранных брокеров, возможности для стран СНГ

- “Токсичные” граждане и страны проживания – РФ, Беларусь
- Высокорисковые юрисдикции для проживания – UAE, многие страны СНГ, ограничение сумм из этих юрисдикций
- Обязательное требование по источнику происхождения средств
- Custody ограничения на движения в национальные депозитарии СНГ
- Углубленный KYC вплоть до направлений деятельности бывших(!) компаний работодателей

Возможность #1 для посредников из СНГ :

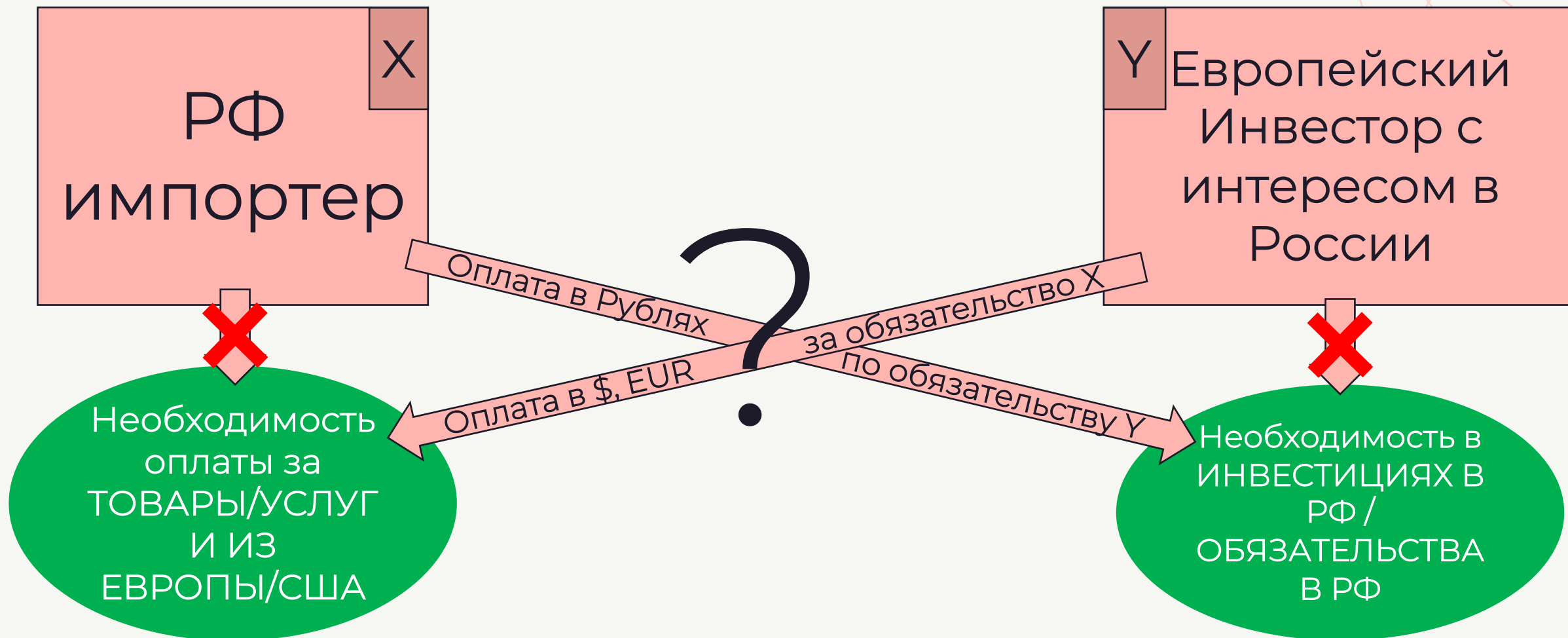


4 Механизмы движения капитала для физ и юр лиц в условиях ограничений

- Посредники
- Крипто
- “Исправление” основания платежа
- Peer to Peer или Взаимозачеты

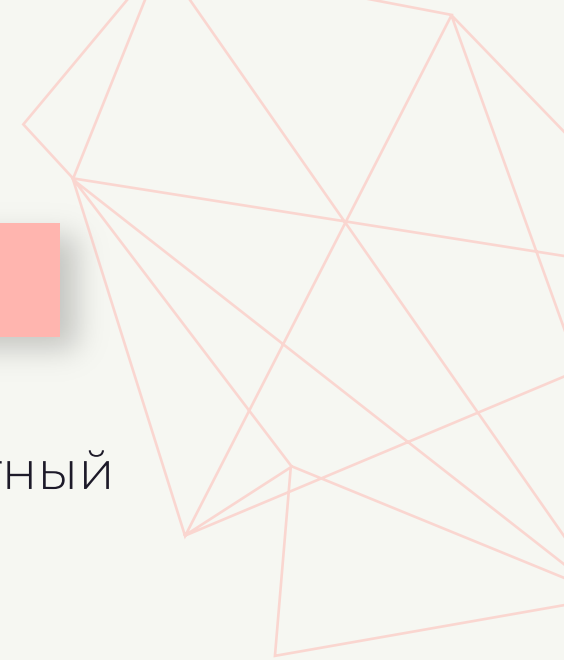


Peer to Peer #1. Взаимозачеты юр. лица.

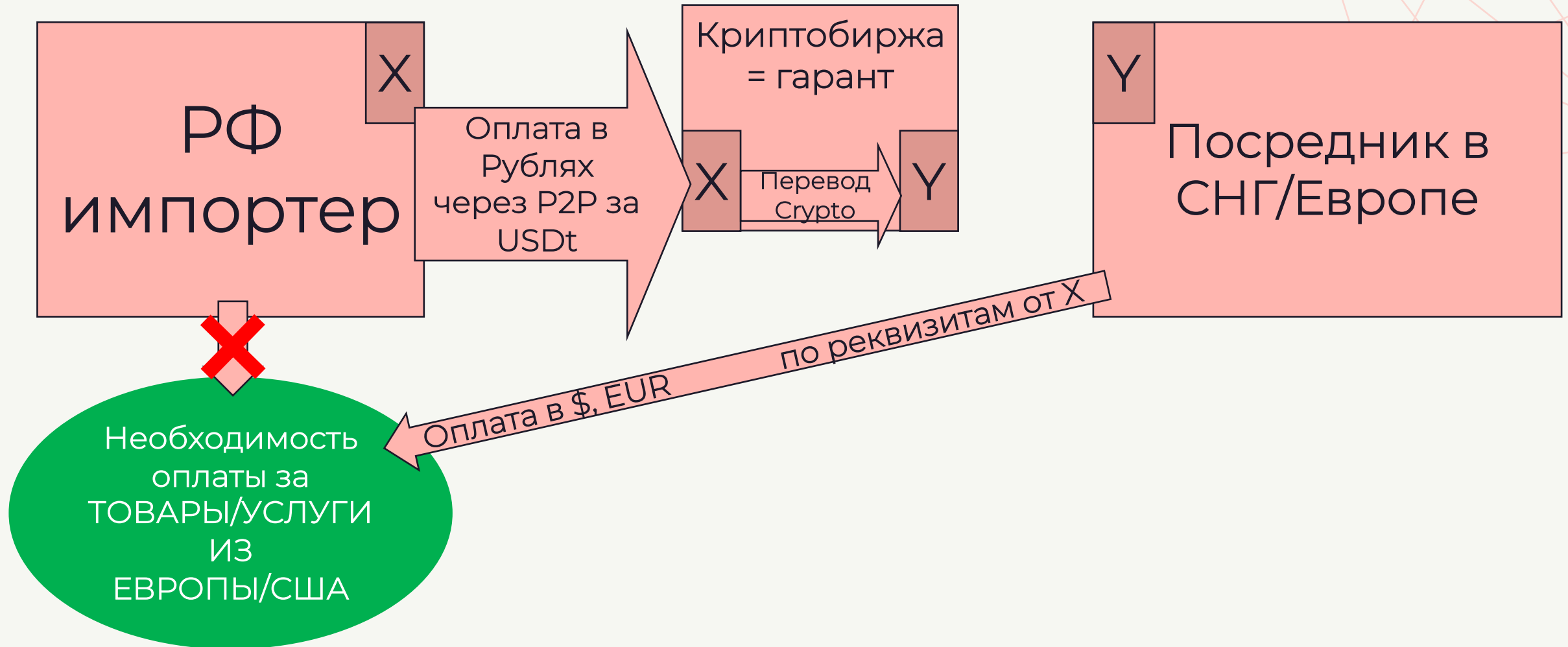


Подводные камни взаимозачетов

- Основания платежа – договора цессий могут не пройти валютный контроль
- Гарантии обоюдного исполнения сделки ?
- Несогласованность потоков взаимозачетов



Peer to Peer. Оплата в крипто юр. лица.



Подводные камни оплаты в крипто

- Криптотранзакции невозможно откатить назад
- Начальный перевод в крипто может вызвать вопросы у налоговых служб
- Использование смарт контрактов возможно, но ограничено



Движение \$, EUR в РФ

Группа компаний

India, China, UAE,
Cyprus и др.
иностранное юр.
лица

Перевод на счет в \$, EUR

Криптовалюта
UAE, Cyprus

\$, EUR

USDt

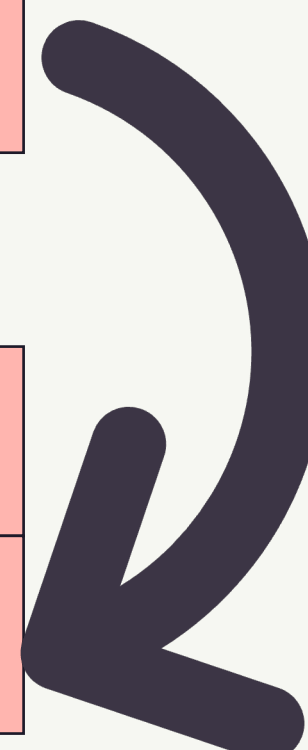
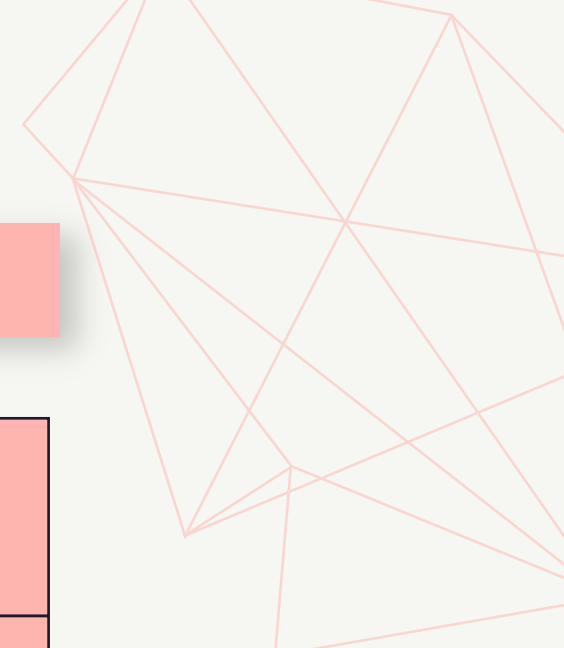
Необходимо
вернуть в РФ
Рубли

Перевод на счет в RUB

KG, BY
Криптовалюта

RUB

USDt



Порядок структурирования движения капитала в Европу из России. Юридические и физические лица.

- Открытие счетов, верификация, лимиты во всех участвующих узлах
- Убедиться что RUB находятся в Банке(ах)
- P2P из RUB (Российский банк) в USDt (Binance и др. криптобиржи)
- P2P из USDt (Binance и др.) в EUR Fiat (счет в Европе) или P2P из USDt (Binance) в локальные валюты AMD, GEL и др.

**Механизмы движения капитала в
условиях санкций.**

Новая финансовая инфраструктура.

Возможности для Кыргызстана.

**Алексей Ильин
Бишкек, 2023**

