

**Механизмы движения капитала в
условиях санкций.**

Новая финансовая инфраструктура.

Возможности для Казахстана.

**Алексей Ильин
Алматы, 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



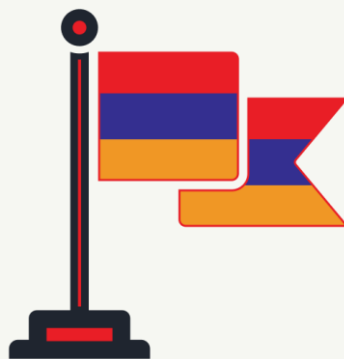
Новое резидентство для физ. лиц/акционеров



KZT



MNE



AM

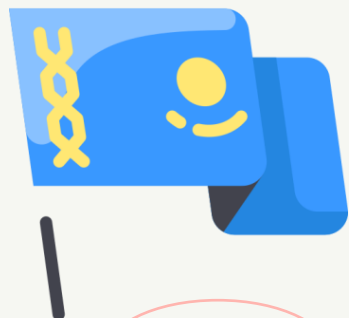


UAE

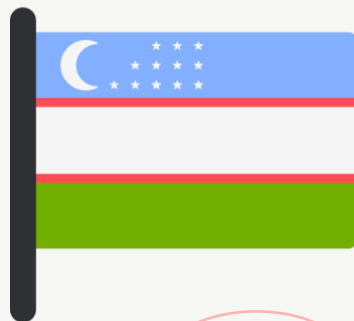


TR

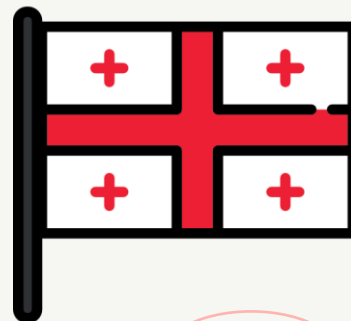
Международные карты



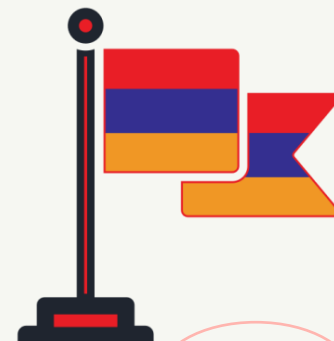
KZT



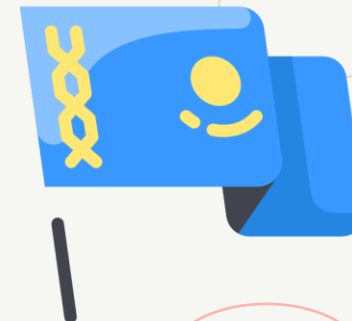
UZ



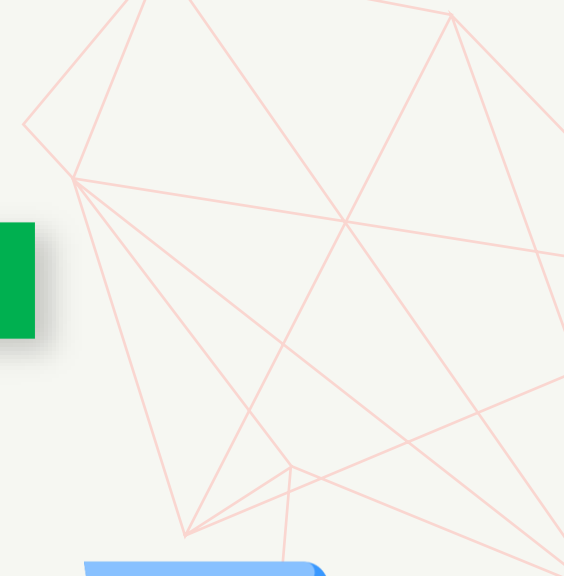
GE



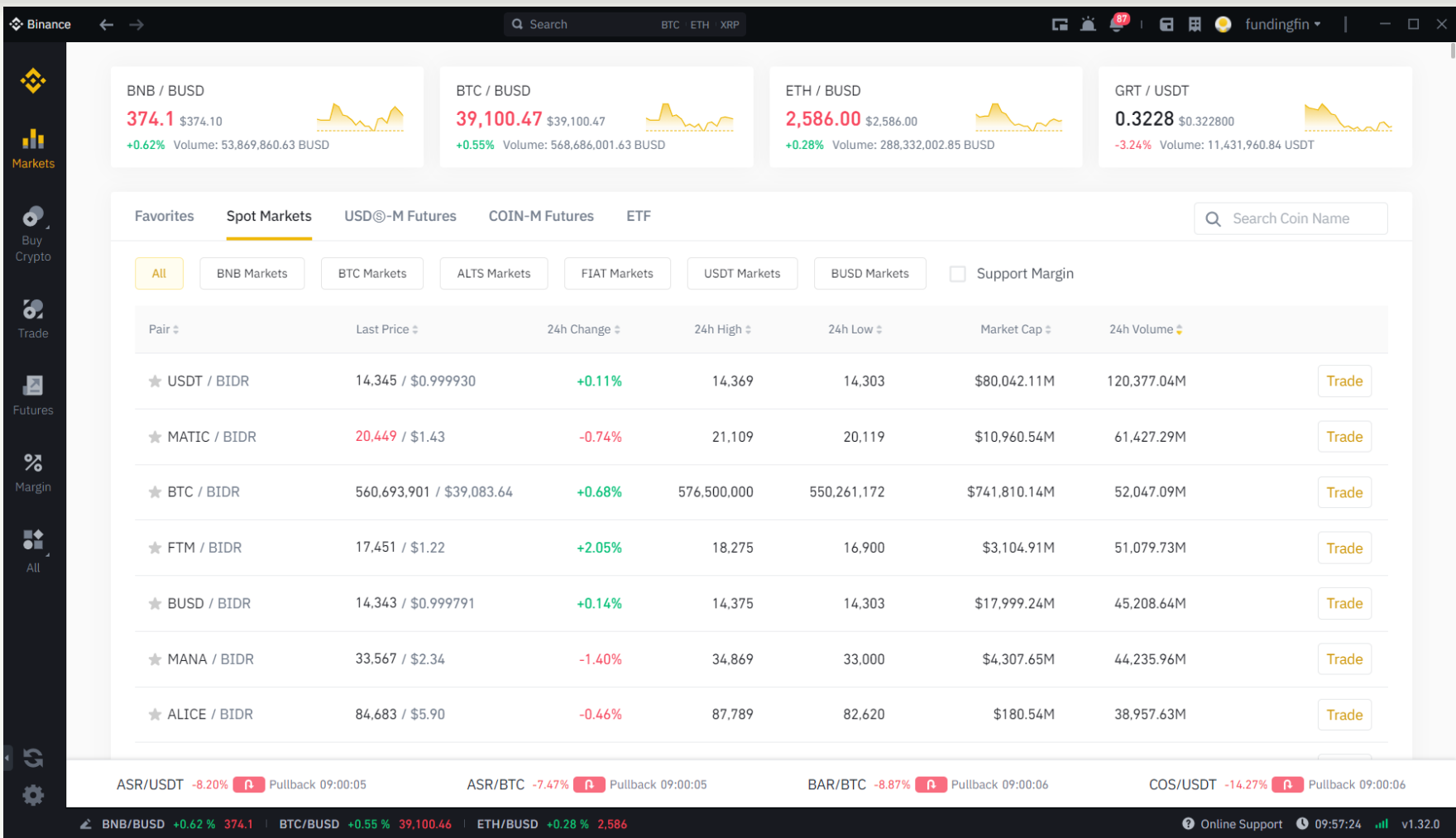
AM



KZ



Бинанс – Китайская криптобиржа, требуется ВНЖ вне России



BYNEX – Белорусская криптобиржа, позволяющая работать с рублями

BYNEX

Торговля ▾ Кошельки Ордера История Помощь

Чат | Инфо fundingfin@gmail.com ▾ Русский ▾

BTC / USD ▾ 24O 26 987.03 24H 27 052.03 24L 26 750.70 P 26 940.76 24V 0.1 BTC

30M

Сравнить

Индикаторы

BID

BTC / USD - 30

ОТКР26899.99 МАКС26899.99 МИН26899.99 ЗАКР26899.99 0.00 (0.00%)

Volume 0

2:00 17 12:00 18 12:00

3м 1м 7д 3д 1д

13:13:40 (UTC+3) % лог авто

Открытые ордера

Дата	Пара	Сторона	Цена	Сумма	Итого	Выполнено, %	Тип
У вас нет открытых заказов.							

Ордера на Продажу / Покупку

Цена	Сумма	Итого
27037.52	0.08517907	30399.87
27031.35	0.07859114	28096.84
27021.92	0.11006107	25972.41
27021.38	0.11041883	22998.35
27013.73	0.08039679	20014.68
27010.85	0.09211978	17842.86
27004.59	0.23819675	15354.63
26994.79	0.08201500	8922.22
26994.58	0.07771892	6708.25
26982.23	0.08121572	4610.26
26981.52	0.08964955	2418.88
26 940.76 ↓ 0,19 %		
26899.99	0.00015000	4.03
26888.88	0.00015000	8.06
26859.53	0.09638720	2596.98
26855.46	0.11979073	5814.01
26854.74	0.12934983	9287.67
26853.16	0.07627047	11335.77
26850.72	0.17572567	16054.13
26850.53	0.14288550	19890.68
26847.37	0.09569421	22459.82
26841.69	0.07958508	24596.02
26838.57	0.08614401	26908.00

История торгов

Время	Тип	Цена	Сумма
11:52:01	BUY	26982.81	0.00184288
11:51:38	BUY	26985.43	0.00015000
11:28:48	BUY	27010.89	0.00058910
09:15:38	BUY	27034.86	0.00036786
00:23:31	SELL	26845.39	0.00041096
21:02:52	SELL	26751.36	0.01255175
21:02:52	BUY	26765.43	0.08744825
16:58:20	SELL	26879.64	0.00016410
16:53:32	BUY	27020.02	0.00015217
16:50:06	SELL	26882.01	0.00015397
16:46:16	SELL	26883.31	0.00043930

Лимитный

Рыночный

Цена

USD

Сумма

BTC

Всего с комиссией 0.25 %

USD

Купить BTC

Продать BTC

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 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 Кripto. Peer to Peer как аналог трансграничного перевода для физ лиц.

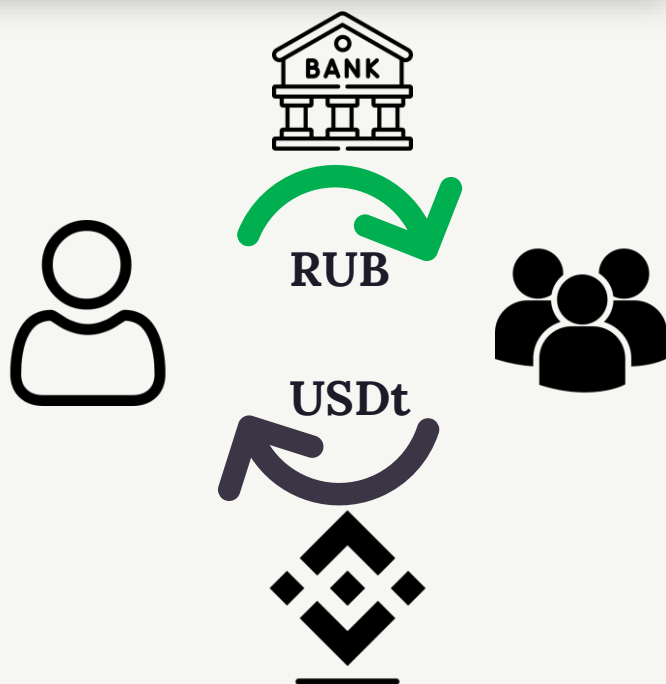
Фиат RUB

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

- 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.
- 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

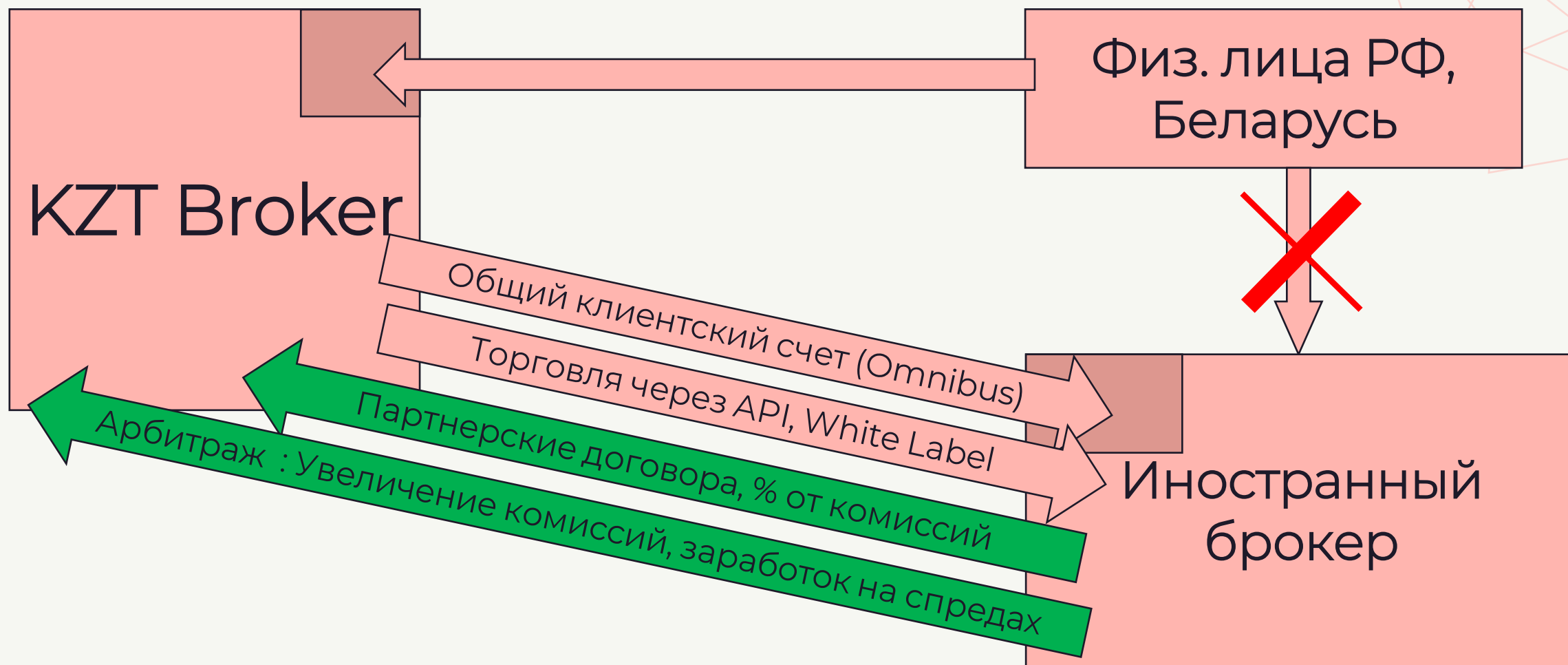
- Риски биржи
- Риски блокировки средств / крипто
- Риски контрагента и коммуникации
- Риски последовательности операций



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 :

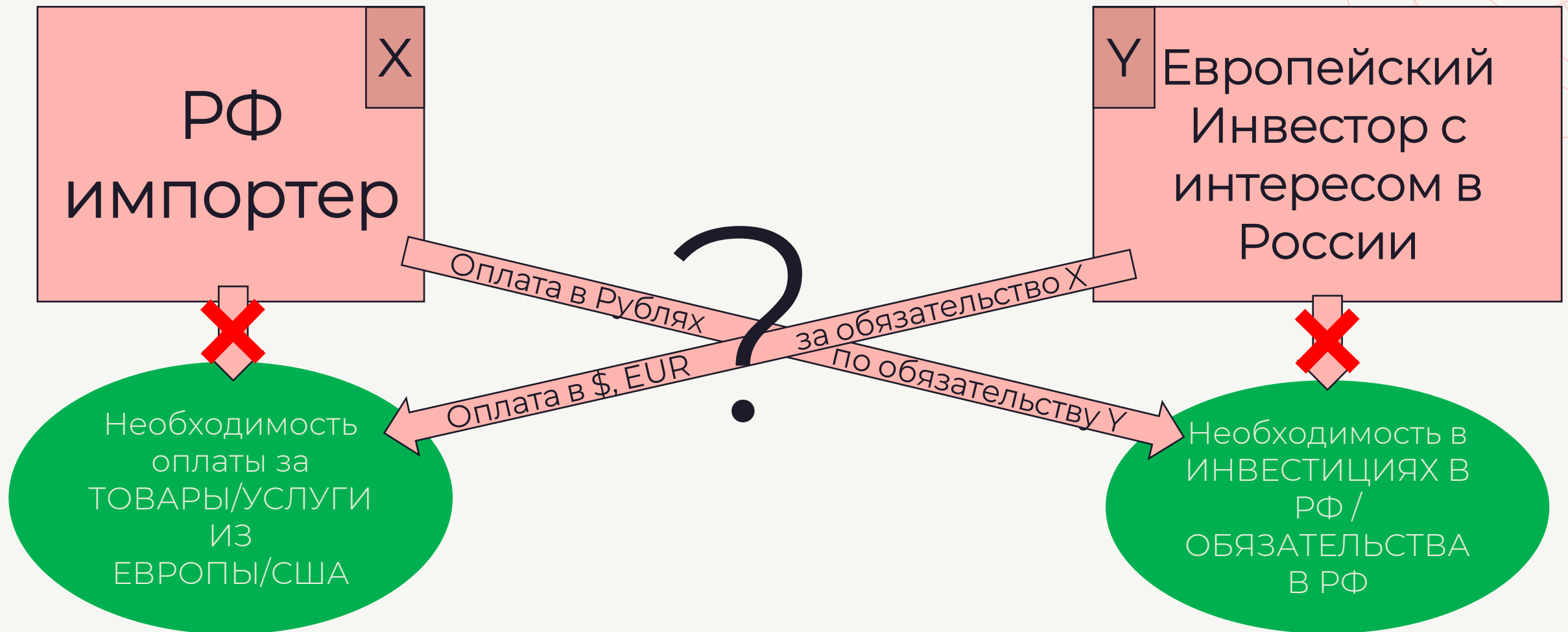


4 Механизмы движения капитала для физ и юр лиц в условиях ограничений

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

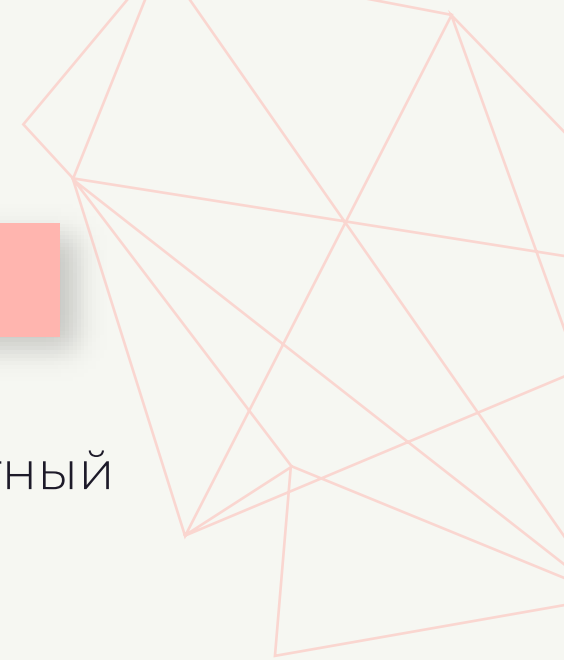


Peer to Peer #1. Взаимозачеты юр. лица.

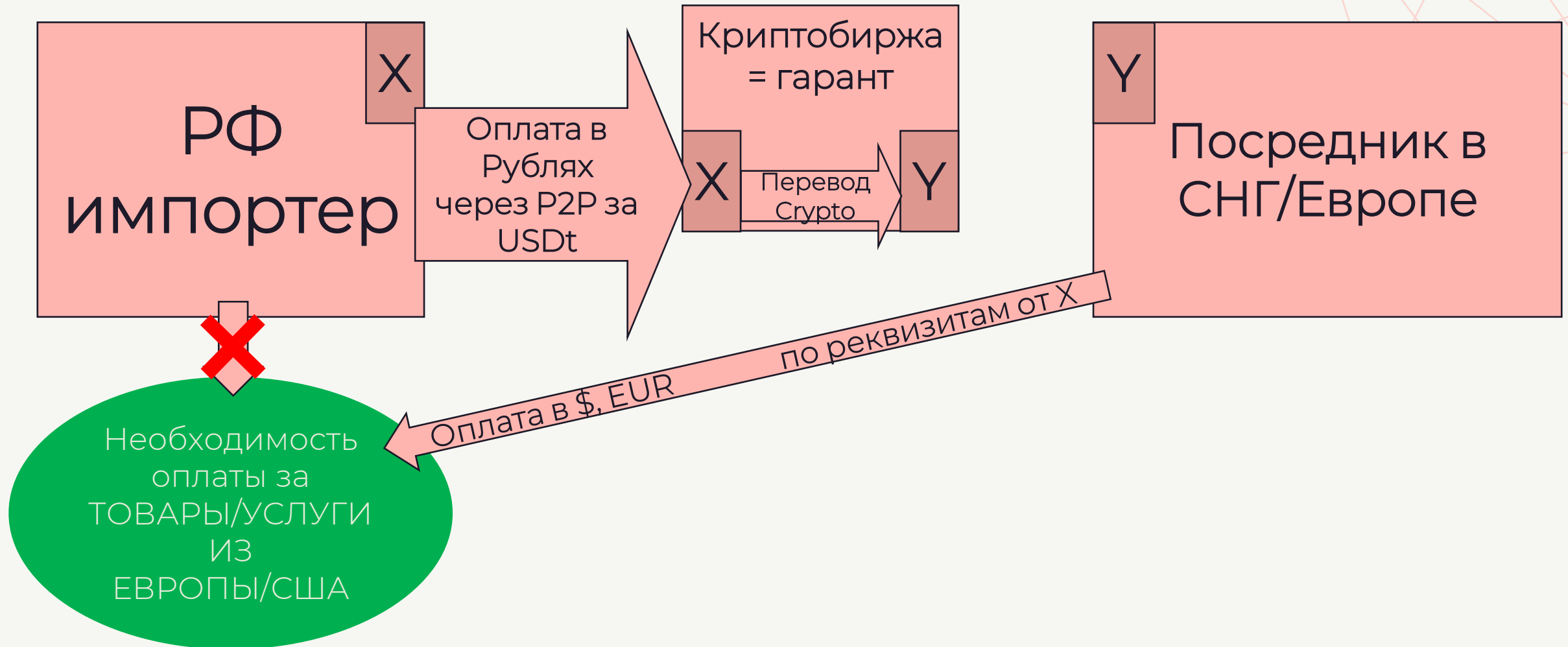


Подводные камни взаимозачетов

- 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

Криптовалютная биржа
UAE, Cyprus

\$, EUR

USDt

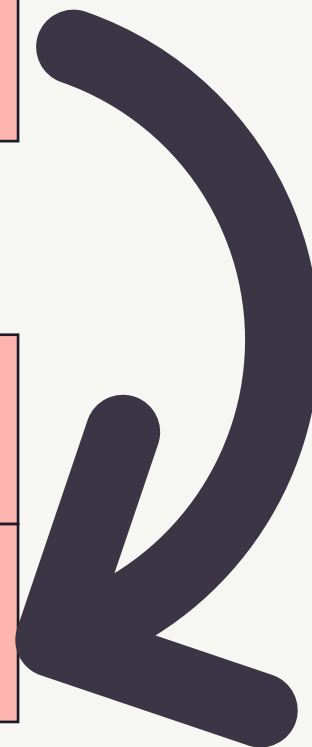
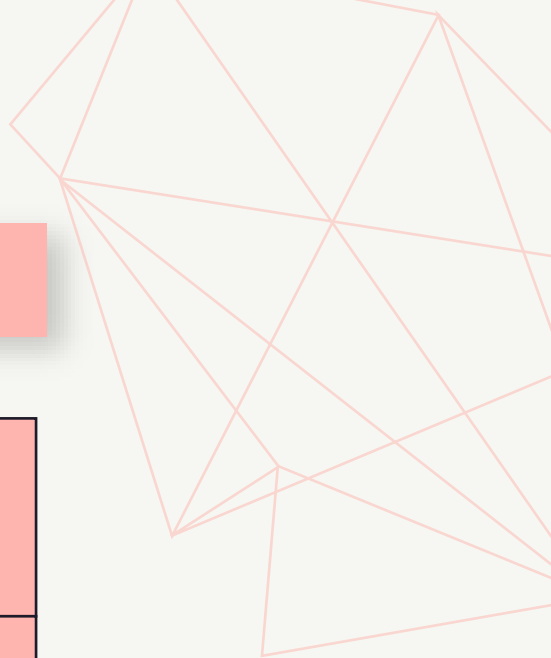
Необходимо
вернуть в РФ
Рубли

Перевод на счет в RUB

KG, BY
Криптовалютная биржа

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 Казахстана.

**Алексей Ильин
Алматы, 2023**

