

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

# رمزارزها

فرصت‌ها، تهدیدها و راهبردهای تنظیم‌گری

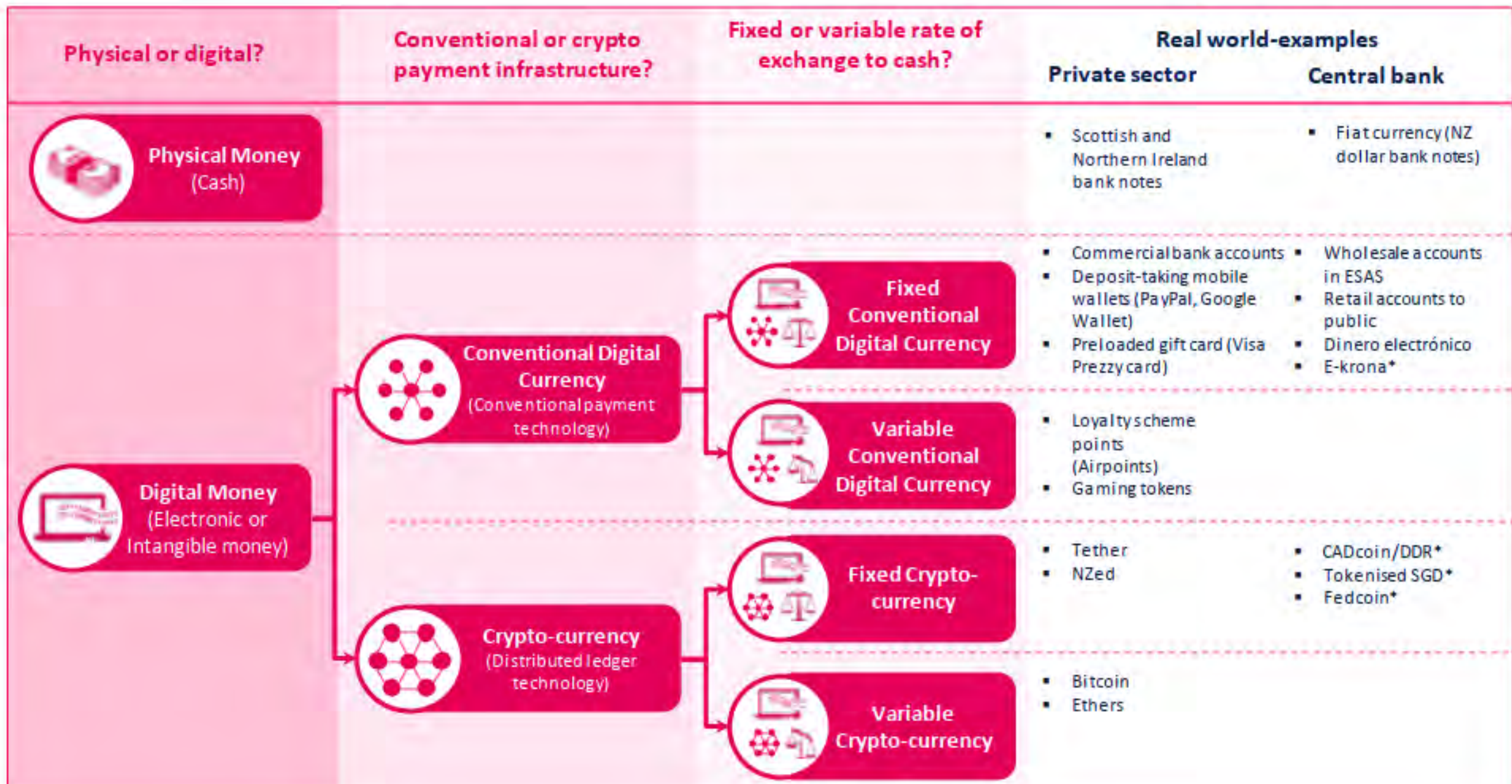
دکتر یاور دشتبانی

پژوهشگر مؤسسه مطالعات و پژوهش‌های بازرگانی

مؤسسه مطالعات و پژوهش‌های بازرگانی

مهرماه ۱۴۰۰

# The Money Tree



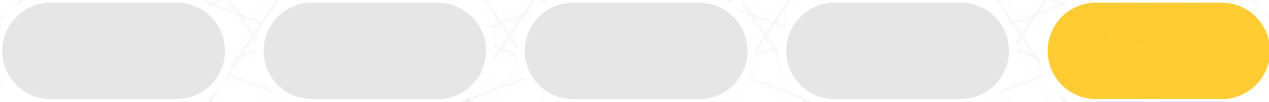
□ رمزارزها پدیده‌ای جدید و همراه با سرعت رشد بالا هستند.

□ در فراگیری این نوع از ارزها فرصت‌ها و تهدیدهای متنوعی وجود دارد، که بایستی به موقع شناسایی و عکس‌العمل متناسب با آن اتخاذ گردد.

□ طبیعتاً عدم شناسایی فرصت‌ها و تهدیدهای مرتبط و بی‌عملی در مقابل آن‌ها نه تنها موجب از دست دادن فرصت‌ها خواهد شد، بلکه ممکن است ضررهای حیران‌ناپذیری را نیز به اقتصاد و حتی امنیت کشور وارد کند.

□ از همین رو ضرورت دارد تا علاوه بر شناسایی فرصت‌ها و تهدیدها، نخست مهم‌ترین آن‌ها شناسایی گردد و در وهله دوم راهکارهای عملیاتی استفاده حداکثری از فرصت‌ها و جلوگیری از تهدیدها تعیین شوند.

□ طراحی راهکارها سبب می‌شود در زمان لازم عکس‌العمل متناسب را انجام داده و در نتیجه حداکثر بهره‌برداری از فرصت‌ها صورت گیرد و از ضرر و زیان ناشی از تهدیدها نیز جلوگیری شود.



مهم ترین تهدیدها و فرصت های اقتصادی امنیتی رمزارزها چه هستند؟



آیا تهدیدها قابل کنترل هستند؟ آیا از فرصت ها می توان استفاده کرد؟



حاکمیت و دولت چه استراتژی هایی را برای استفاده حداکثری از فرصت ها و کاهش اثر تهدیدها باید به کار گیرد؟



۱ اولویت بندی تهدیدها و فرصتها

۲ تحلیل میزان کنترل شوندگی تهدیدها

۳ ارائه راهکارهای سیاستی جهت استفاده حداکثری از فرصتها و جلوگیری از تهدیدها

۱۱. قراردادهای هوشمند

۱۲. کاهش قدرت تحریم دلاری آمریکا علیه اقتصاد ایران

۱۳. امکان ایجاد رمزینه‌ارزهای منطقه‌ای و تسهیل در پیمان‌های پولی دو و چندجانبه

۱۴. تسهیل در جهانی شدن کسب‌وکارهای داخلی و بهبود صادرات غیرنفتی

۱۵. عدم امکان جعل و چاپ یا انتشار تقلبی رمزارزها

۱۶. امکان جذب سرمایه‌گذاری خارجی

۱۷. جلوگیری از خروج ارز از کشور

۱۸. کسب درآمد دولت از طریق مالیات بستن بردرآمد حاصل از معاملات در بازار رمزارزها

۱۹. کسب درآمد دولت از طریق مالیات بستن بر هر واحد ارز استخراج شده

۱. آزادی در پرداخت و دسترسی بین‌المللی

۲. هزینه عملیاتی پایین در معاملات بین‌المللی

۳. سرعت بالا در انتقالات بین‌المللی و فرامرزی

۴. عدم امکان خلق پول بی‌رویه در اقتصاد توسط بانک‌های مرکزی

۵. استفاده از ارزهای رمزنگاری شده در شرایط تحریمی ایران

۶. عدم توانایی دولت‌ها در مصادره و بلوکه کردن

۷. امکان رهگیری و شفافیت

۸. امکان انشعاب و ارتقای پروتکل

۹. مزیت نسبی استخراج بیت‌کوین و برخی از رمزینه‌ارزها در ایران

۱۰. عرضه اولیه سکه

۱. نوسانات قیمتی و عدم ثبات
۲. فقدان قوانین و مقررات مشخص
۳. تهدید اقتصاد واقعی
۴. مشخص نبودن هویت فرستنده و گیرنده
۵. تضعیف بانک مرکزی و نهادهای واسط
۶. امکان فرار مالیاتی، پولشویی و گسترش بخش غیررسمی اقتصاد
۷. بروز مشکلات امنیتی نظیر امکان دسترسی هکرها به اطلاعات
- کیف پول
۸. مشکل وراثت
۹. چالش فقهی
۱۰. ابهام در ماهیت رمزینه ارزها
۱۱. عدم حفظ ارزش
۱۲. برگشت ناپذیری وجه
۱۳. تهدید رقبا
۱۴. فقدان مستندات قانونی
۱۵. تامین مالی گروه های تروریستی و معاند سیاسی
۱۶. نقدشوندگی پایین در اقتصاد ایران
۱۷. ناآشنایی عموم مردم با رمزینه ارزها
۱۸. زمان بالای تایید تراکنش برای مبادلات داخلی
۱۹. خروج ارز از کشور
۲۰. مصرف بالای انرژی
۲۱. کامپیوترهای کوانتومی
۲۲. چندوجهی بودن رمزینه ارزها و چالش تنظیم گری
۲۳. شکنندگی بالای قیمت رمزینه ارزها

## شناسایی و تقسیم‌بندی ذینفعان در حوزه رمزارزها

- صاحبان کسب و کار (در حوزه رمزارزها)
- دولت و حاکمیت
- عموم مردم (مصرف کنندگان)



## فرصت های رمزارزها برای دولت و حاکمیت

ردیف	عنوان فرصت
۱	استفاده از رمزارز در شرایط تحریمی
۲	ایجاد جریانهای درآمدی جدید برای حاکمیت
۳	امکان افزایش سرمایه گذاری خارجی
۴	مزیت نسبی استخراج بیت کوین و برخی از رمزینه ارزها در ایران
۵	امکان ایجاد رمزارزهای منطقه ای و تسهیل در پیمانهای پولی چندجانبه
۶	امکان ایجاد کوین توسط بانک مرکزی
۷	امکان ایجاد کسب و کار و اشتغال
۸	سرمایه گذاری در رمزارزها با هدف تبدیل شدن به یکی از بازیگران اصلی در آینده

## تهدیدهای رمزارزها برای دولت و حاکمیت

ردیف	عنوان تهدید
۱	نوسانات قیمتی شدید و عدم ثبات در نتیجه از دست رفتن دارایی
۲	نبود چارچوب‌های قانونی مشخص برای رمزارزها و مشکلات قانون‌گذاری
۳	برگشت ناپذیری تراکنش‌ها
۴	تامین مالی گروه‌های تروریستی و معاند سیاسی و جاسوسی
۵	امکان فرار مالیاتی، پولشویی و گسترش بخش غیررسمی اقتصاد
۶	جایگزینی و تضعیف ریال و امکان تضعیف بانک مرکزی و نهادهای واسط در صورت رواج گسترده پول مجازی
۷	عدم آشنایی عموم مردم با مفهوم و کارکرد رمزارزها و در نتیجه احتمال از دست رفتن سرمایه آن‌ها
۸	خروج ارز از کشور به دلیل نبود یا کمبود استخراج کنندگان در داخل کشور
۹	هجوم مردم به بازار رمزارزها و در نتیجه آن کم شدن تمایل به سرمایه گذاری در بخش‌های دیگر اقتصاد
۱۰	ICO های تقلبی
۱۱	بروز مشکلات امنیتی (مانند فراموش کردن یا از دست دادن رمز عبور) (کلید خصوصی) که می‌تواند منجر به از دست دادن کل دارایی فرد شود)

## نقشه گرمایی اولویت بندی تهدیدها

عنوان تهدید	اهمیت تهدید
عدم آشنایی عموم مردم با مفهوم و کارکرد رمزارزها و در نتیجه احتمال از دست رفتن سرمایه آنها	۱
ICOهای تقلبی	۲
جایگزینی و تضعیف ریال و امکان تضعیف بانک مرکزی و نهادهای واسط در صورت رواج گسترده پول مجازی	۳
نبود چارچوب‌های قانونی مشخص برای رمزارزها و مشکلات قانون گذاری	۴
خروج ارز از کشور به دلیل نبود یا کمبود استخراج کنندگان در داخل کشور	۵
بروز مشکلات امنیتی (مانند فراموش کردن یا از دست دادن رمز عبور (کلید خصوصی) که می تواند منجر به از دست دادن کل دارایی فرد شود)	۶
نوسانات قیمتی شدید و عدم ثبات در نتیجه از دست رفتن دارایی	۷
امکان فرار مالیاتی، پولشویی و گسترش بخش غیررسمی اقتصاد	۸
تامین مالی گروه‌های تروریستی و معاند سیاسی و جاسوسی	۹
هجوم مردم به بازار رمزارزها و در نتیجه آن کم شدن تمایل به سرمایه گذاری در بخش‌های دیگر اقتصاد	۱۰
برگشت ناپذیری تراکنش‌ها	۱۱

## نقشه گرمایی میزان کنترل شوندگی تهدیدها

اولویت	عنوان تهدید
۱	نبود چارچوب‌های قانونی مشخص برای رمزارزها و مشکلات قانون‌گذاری
۱	امکان فرار مالیاتی، پولشویی و گسترش بخش غیررسمی اقتصاد
۱	عدم آشنایی عموم مردم با مفهوم و کارکرد رمزارزها و در نتیجه احتمال از دست رفتن سرمایه آن‌ها
۲	تامین مالی گروه‌های تروریستی و معاند سیاسی و جاسوسی
۲	جایگزینی و تضعیف ریال و امکان تضعیف بانک مرکزی و نهادهای واسط در صورت رواج گسترده پول مجازی
۲	ICOهای تقلبی
۲	بروز مشکلات امنیتی (مانند فراموش کردن یا از دست دادن رمز عبور) (کلید خصوصی) که می‌تواند منجر به از دست دادن کل دارایی فرد شود)
۳	خروج ارز از کشور به دلیل نبود یا کمبود استخراج کنندگان در داخل کشور
۴	برگشت ناپذیری تراکنش‌ها
۵	نوسانات قیمتی شدید و عدم ثبات در نتیجه از دست رفتن دارایی
۶	هجوم مردم به بازار رمزارزها و در نتیجه آن کم شدن تمایل به سرمایه‌گذاری در بخش‌های دیگر اقتصاد



- ۱- ایجاد چارچوب های قانونی با تکیه بر تجربه جهانی
- ۲- تعیین نهاد تصمیم گیر واحد
- ۳- آموزش و اطلاع رسانی گسترده به عنوان راهکاری برای جلوگیری از تهدیدها
- ۴- سرمایه گذاری متمرکز در حوزه زیرساخت های سخت افزاری رمزرها
- ۵- تمرکز بر استفاده از فرصت ها به جای نگرانی بابت تهدیدها
- ۶- قانون گذاری در خصوص سایر فعالیت های حوزه رمزرها نظیر مبادله رمزرها و صرافی ها
- ۷- سیگنال دهی صحیح به فعالین و سرمایه گذاران
- ۸- برنامه ریزی برای جلوگیری از سواستفاده از طریق ایجاد کوین های تقلبی
- ۹- استفاده از رمز ارز در شرایط تحریمی
- ۱۰- راهکارهایی برای ایجاد پیمان های پولی چندجانبه
- ۱۱- ایجاد رمز ارز ملی
- ۱۲- بهره گیری صحیح از فرصت های درآمدی موجود
- ۱۳- شکل دادن اکوسیستم رمزرها در ایران



سپاس از حسن توجه شما