

Rozszyfrowujemy krypto

wszystko, co warto wiedzieć
o kryptowalutach

zondacrypto 

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

*Przemysław Kral,
CEO zondacrypto*



O CO CHODZI Z TYMI KRYPTOWALUTAMI?

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

*Zapraszamy do lektury specjalnego dodatku poświęconego kryptowalutom. **WYJAŚNIAMY NAJWAŻNIEJSZE KWESTIE ZWIĄZANE Z TYM RYNKIEM**, rozwiewamy najczęściej powtarzane mity i przedstawiamy perspektywy rozwoju cyfrowych walut.*

Od chwili upublicznienia algorytmu bitcoina przez Satoshiego Nakamoto, który chciał zaproponować nowy, elektroniczny system płatności, minęło już 14 lat, a polski rynek wciąż podchodzi do kryptowalut z pewnym sceptycyzmem. Niesłusznie. Inwestycje, przelewy, płatności – zastosowań cyfrowych walut jest sporo.

Na przestrzeni ostatniego roku region Europy Środkowej, Północnej i Zachodniej stał się największym rynkiem kryptowalut na świecie, otrzymując ponad 1 bilion dolarów w aktywach cyfrowych – to 25% całej

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

globalnej aktywności¹. Na ten popyt odpowiadają firmy. W ubiegłym roku start-upy w Europie Środkowo-Wschodniej, głównie w takich krajach jak Estonia, Słowenia czy Serbia, zebrały w sumie 119 milionów euro na prowadzenie działań w sektorze krypto². W sumie około jedna trzecia światowego rynku kryptowalutowego koncentruje się na Starym Kontynencie^{3, 4}.

W Polsce zainteresowanie kryptowalutami również rośnie. Z danych zebranych przez zondacrypto wynika, że 32 proc. badanych w Polsce w wieku 18+ chciałoby dowiedzieć się więcej o tej technologii. A potrzeba edukacji jest spora – aż 6 na 10 ankietowanych przez firmę uważa, że poziom ich wiedzy na temat kryptowalut jest niski lub bardzo niski. Trend jest jed-

1 <https://coinmarketcap.com/academy/article/europe-is-now-worlds-largest-cryptocurrency-market>

2 <https://dealroom.co/blog/cee-crypto>

3 <https://finance.yahoo.com/news/de-fi-made-western-europe-the-worlds-largest-crypto-economy-170824285.html>

4 <https://www.chainalysis.com/blog/eastern-europe-cryptocurrency-geography-report-2022-preview/>

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

nak spadkowy – na koniec 2021 roku podobne deklaracje składało 75% ankietowanych. Być może wynika to m.in. z rosnącej inflacji, która osłabia zaufanie wobec walut tradycyjnych. Największa kryptowaluta, bitcoin, ma ograniczoną podaż, co sprawia, że stanowi solidne zabezpieczenie przed inflacją.

Co ważne, **KRYPTOWALUTY SĄ UZNANE PRZEZ CORAZ WIĘCEJ KRAJÓW.** Coraz więcej jurysdykcji widzi konieczność wprowadzenia przepisów regulujących korzystanie z nich. I nie są to zakazy.

To pokazuje, że rządy całego świata widzą potencjał tkwiący w kryptowalutach. W jednym z regionów Szwajcarii można już nawet opłacać podatki w stablecoinach (cyfrowych walutach będących w relacji 1:1 do tradycyjnych, jak np. euro czy dolar). W Słowacji zredukowano wysokość podatku płaconego od krypt-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

towalut. Na przełomie 2024 i 2025 roku w Unii Europejskiej zaczną obowiązywać nowe przepisy regulujące sposób działania firm operujących w tej branży. To najlepszy dowód pokazujący, że kryptowaluty zostaną z nami jeszcze na długo – nikt nie przygotowywałby regulacji specjalnie pod technologie, które nie byłyby uznawane za przyszłościowe. 

Rozszyfrowujemy kryptowaluty



SŁOWNICZEK KRYPTOWALUTOWEGO ŚWIATA

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

*Czym właściwie są kryptowaluty? **POZNAJ PODSTAWOWE DEFINICJE** związane z tym rynkiem.*

Nazwa „kryptowaluty” pochodzi od matematycznego działu zwanego kryptografią, która skupia się na zabezpieczaniu danych. Nie jest to przypadkowe powiązanie, bo właśnie osiągnięcia z tego obszaru są stosowane do zabezpieczania cyfrowych walut. To matematyka dba o to, aby środki były zarządzane tylko przez właściciela adresu, transakcje odpowiednio zabezpieczone, sieć zabezpieczona przed atakami, a sama waluta przed fałszywym „drukiem” jednostek. Wszelkie zmiany związane z kryptowalutami są przechowywane w zdecentralizowanej bazie danych – łańcuchu bloków (ang. blockchain). Większością kryptowalut nie zarządzają żadne władze ani instytucje państwowe. Waluty cyfrowe działają w sieci peer-to-peer, dzięki czemu kupujący i sprzeda-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

jący mogą angażować się w bezpośrednie transakcje bez potrzeby pośrednictwa scentralizowanej instytucji, np. banku. Transakcje są zatwierdzane, a sieć jest zarządzana kolektywnie przez węzły (ang. nodes).

W niniejszym materiale przedstawiamy i opisujemy najważniejsze pojęcia dotyczące kryptowalut.

Kluczowe cechy kryptowalut

Decentralizacja – kryptowaluty nie są obsługiwane przez scentralizowany organ. Kontrola nad nimi nie jest sprawowana przez jeden organ, jak w przypadku tradycyjnych finansów.

Peer-to-peer – transakcje mogą być przeprowadzane bezpośrednio między dwoma użytkownikami, bez pośredników.

Bezpieczeństwo – waluty cyfrowe wykorzystują techniki kryptograficzne, aby zapewnić bezpieczeństwo przetwarzania transakcji.

Nieodwracalność – transakcje kryptograficzne są rejestrowane w łańcuchu bloków, czyli cyfrowej bazie danych. Po zakończeniu transakcji nie można jej cofnąć ani modyfikować.

Otwartość – ponieważ waluty cyfrowe nie są kontrolowane przez żaden scentralizowany organ, każdy uczestnik może przeprowadzać transakcje lub przeglądać je w księdze cyfrowej.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Możliwa skończona podaż – większość kryptowalut ma ograniczoną skończoną podaż. Na przykład bitcoin ma podaż 21 milionów tokenów.

Przejrzystość – informacja o każdej transakcji jest przechowywana w dostępnym publicznie rejestrze i każdy może ją sprawdzić.

Dostępność – sieci krypto są globalne i są dostępne dla każdego, kto ma dostęp do internetu, niezależnie od ich lokalizacji. Korzystać z nich mogą więc też osoby nieposiadające rachunku w banku.

Waluty fiat

W świecie kryptowalut takim mianem określa się tradycyjne waluty fiducjarne, emitowane przez banki centralne różnych krajów, takie jak dolar czy euro. Są one regulowane przez rządy poszczególnych państw i uznawane za pełnoprawne środki płatnicze na ich terenie. To oznacza, że waluty fiat są scentralizowane i ściśle kontrolowane.

Blockchain

Łańcuch bloków, w którym przechowywane są dane. Podobnie jak banki prowadzą swoje księgi finansowe

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

w formie baz danych, tak kryptowaluty również korzystają z baz danych, nazywanych tu blockchain. Rejestruje on wszelkie zmiany, jednak w jego przypadku nie ma jednego miejsca składowania danych, a są one zapisywane w wielu miejscach równolegle.

Najlepszym sposobem na zrozumienie funkcjonowania takiej sieci może być analogia do księgi wieczystej, czyli publicznego rejestru przechowującego informacje o nieruchomościach. Podobnie jak w księdze wieczystej, gdzie wprowadzone wpisy są trwałe i nie można ich łatwo zmienić, tak w blockchainie, po dodaniu bloku do łańcucha, staje się on niemalże niezmienny, dzięki zastosowanym mechanikom kryptografii i protokołom konsensusu.

Księga wieczysta daje publiczny dostęp, umożliwiając każdemu sprawdzenie danych o danej nieruchomości. Podobnie w publicznych blockchainach, każdy ma możliwość przeglądania historii transakcji i aktualnego stanu kont. Co ważne, tak jak w księdze wieczystej wpisu można dokonać jedynie po spełnieniu określo-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

nych wymogów i weryfikacji przez urzędników, tak w blockchainie zmiany są akceptowane tylko po uzyskaniu konsensusu w sieci. Podsumowując, obie te struktury wykorzystują wartość niezmienności, transparentności i trwałości zapisów.

Przykładowe zastosowania technologii blockchain

Finanse: płatności bezpośrednie, pożyczki, zarządzanie aktywami, crowdfunding.

Logistyka: śledzenie towarów w czasie rzeczywistym, przejrzystość procesów, automatyzacja dzięki inteligentnym kontraktom.

Opieka zdrowotna: zabezpieczenie całej historii zmian, prosta wymiana danych między instytucjami, takimi jak placówki zdrowia czy firmy ubezpieczeniowe.

NFT: oryginalne grafiki, wirtualne przedmioty kolekcjonerskie, bilety na wydarzenia, akty posiadania, karty kolekcjonerskie

Internet rzeczy (IoT): redukcja kosztów związanych np. z zarządzaniem budynkiem, zwiększenie bezpieczeństwa i przejrzystości, szybsze przetwarzanie danych.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Bitcoin

Najpopularniejsza kryptowaluta. To, że jest największa na świecie pod względem kapitalizacji rynkowej, sprawia, że jest swojego rodzaju kompasem dla całego świata kryptowalut. Sieć bitcoin jest transparentna – możemy łatwo sprawdzić szczegóły każdej transakcji, która została wykonana w jej ramach. Płatności bitcoinem przebiegają zazwyczaj dość szybko, chociaż wiele zależy od obciążenia sieci (liczby oczekujących transakcji). To jest przewagą np. w stosunku do przelewów międzynarodowych realizowanych za pośrednictwem banków. Takie transfery mogą dotrzeć do adresata nawet kilka dni roboczych po nadaniu i często wymagają kilku pośredników do realizacji, co wiąże się z kosztami. W efekcie obsługa przelewów międzynarodowych za pomocą bitcoina może być sprawniejsza i tańsza.

Ciekawą cechą charakterystyczną bitcoina jest jego ograniczona podaż. Bitcoinów na rynku jest skończona liczba – nie można ich wytworzyć więcej,

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

co daje odporność na presję inflacyjną, a jednocześnie jako ograniczony zasób ma podstawy do zyskiwania na wartości. Na wartość bitcoina wpływ mają między innymi wydarzenia rynkowe – w tej mierze jest on podobny do akcji czy innych rodzajów inwestycji.

Token

Kryptowaluta utworzona na istniejącym łańcuchu bloków, która do działania wymaga danej sieci, np. Ethereum. Takie jednostki mogą być tworzone relatywnie tanio, bo korzystają z już istniejącej infrastruktury, a jednocześnie mogą oferować unikalne rozwiązania czy usługi dodatkowe, które nie są możliwe do realizacji w podstawowej sieci. Można je porównać do aplikacji, które są instalowane na systemie operacyjnym, aby rozszerzyć jego funkcje. Przykładami są tokeny reprezentujące akcje giełdowe, tokeny cyfrowych certyfikatów, tokeny niewymienialne (NFT) czy stablecoiny.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Altcoin

„Alternatywa” dla bitcoina. Społeczność zwykła nazywać tak wszystkie kryptowaluty, które nie są bitcoinem. Wszystkie kryptowaluty, inne niż bitcoin, nazywane są altcoinami. Nazwa zrodziła się z tego, że większość pierwszych kryptowalut chciała być kolejnym, lepszym bitcoinem, bez własnego pomysłu na siebie. Dziś jest już inaczej, powstało bardzo dużo innych kryptowalut, które zajmują się innymi problemami niż bitcoin i choć nie są one już po prostu alternatywą dla niego, to nazwa pozostała w użyciu.

Rodzaje kryptowalut

W zależności od sposobu użycia oraz funkcjonalności, wyróżniamy kilka kategorii altcoinów.

Stablecoiny. Głównym celem stablecoinów jest przeniesienie waluty fiat do świata kryptowalut, tak aby wymienialność między nimi była 1 do 1. Istnieją stablecoiny, które są cyfrową wersją dolara czy euro. To ułatwia rozliczenia, ponieważ możemy korzystać z szybkości działania kryptowalut i jednocześnie rozliczać się tak samo, jak przy użyciu walut fiducjarnych. W efekcie stablecoiny

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

służą głównie do lokowania oszczędności lub jako środek płatniczy, ale już nie dobro inwestycyjne. Przykłady: **Tether (USDT)** lub **USD Coin (USDC)**.

Mining-based (kryptowaluty oparte na „górnictwie”).

Są to kryptowaluty, w których kolejne bloki powstają w procesie tzw. kopania. Przyjęło się tak go nazywać jako metaforę do górnictwa i metafora ta jest bardzo zasadna, gdyż stworzenie każdego bloku jest żmudnym procesem, wymagającym dużo energii i zasobów. „Wykopanie” każdego bloku wiąże się z rozwiązaniem problemu matematycznego, gdzie elementem składowym są transakcje, które mają trafić do tego bloku. Alternatywą wobec górnictwa są kryptowaluty oparte o metodę konsensusu Proof-of-Stake, w ramach której transakcje są potwierdzane stakowaniem. Przykłady: **Litecoin (LTC)**, **Ethereum Classic (ETC)**, **Monero (XMR)**.

Utility tokens (tokeny użytkowe). Pomyśl o tokenach użytkowych jak żetonach w grze. Aby wejść i zagrać, potrzebujesz żetonów. Podobnie działają tokeny użytkowe, dając dostęp do produktów lub usług danej firmy, a ich wartość wynika z użyteczności, jaką niosą ze sobą. Przykłady: **Filecoin (FIL)** – zdecentralizowana platforma do przechowywania danych zapewnia dostęp do usług za pośrednictwem natywnego tokena; **Basic Attention Token (BAT)** – natywny token ekosystemu Web 3.0. służący do nagradzania twórców i użytkowników za ich uwagę.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Security tokens (tokeny bezpieczeństwa). reprezentują udział w aktywach lub firmie. Z inwestycyjnego punktu widzenia wartość tokenu zabezpieczającego jest oparta na aktywach bazowych. Na przykład fizyczna nieruchomość może zostać cyfrowo podzielona na równe części, które są reprezentowane przez tokeny. W tym przypadku wartość tokena jest równa wartości udziału w aktywach bazowych, czyli w nieruchomości. Przykłady: **Polymath, Swarm, Securitize, Bankex.**

Halving

Proces ograniczania liczby powstających nowych jednostek danej kryptowaluty. W przypadku bitcoina odnosi się on do cyklicznego zmniejszania nagrody wypłacanej „górnikom” za „wykopanie” bloku zawierającego transakcje w sieci bitcoin. Halving bitcoina odbywa się co 210 000 bloków, czyli średnio co cztery lata.

MiCA

Akronim od Markets in Crypto-Assets, dyrektywy unijnej, która wchodzi w życie na przełomie 2024 i 2025 roku. Wprowadza ona nowe przepisy i ujedno-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

lica prawodawstwo dotyczące kryptowalut, które obowiązuje podmioty działające na terenie Unii. To m.in. konieczność weryfikacji tożsamości użytkowników czy źródła pochodzenia funduszy użytkowników. Wszystkie firmy, które chcą działać legalnie, muszą dostosować się do tych przepisów prawnych. Rozporządzenie ma w zamierzeniu zwiększyć przejrzystość działania branży kryptowalut.

Protokół konsensusu

Każdy blockchain działa na podstawie pewnego określonego zestawu reguł. Aby wszystkie transakcje były księgowane zgodnie ze stanem faktycznym i nie dochodziło do sytuacji, gdy jedna kryptowaluta zostaje wykorzystana dwa razy, konieczne jest osiągnięcie konsensusu co do zasad weryfikacji każdej transakcji. Protokoły konsensusu są kluczowe dla bezpieczeństwa i funkcjonowania sieci blockchain, ponieważ zapobiegają podwójnemu wydawaniu środków, oszustwom i innym formom ataków. Wybór odpo-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

wiedniego protokołu konsensusu zależy od celów danego projektu oraz jego wymagań dotyczących decentralizacji, skalowalności i energooszczędności.

Na rynku funkcjonuje wiele różnych protokołów

Najpopularniejsze to Proof of Work (PoW) i Proof of Stake (PoS). W pierwszym z wymienionych uczestnicy (górnicy) rozwiązują skomplikowane zagadnienia matematyczne. Ten, kto pierwszy znajdzie poprawne rozwiązanie, dodaje nowy blok do blockchained. Górnik zostanie również wynagrodzony odpowiednią kwotą w kryptowalucie. PoW jest bardzo energochłonny, ale ogólnie uważa się go za najbezpieczniejszą metodę potwierdzania transakcji. Przykład: Bitcoin.

W wypadku protokołu Proof of Stake algorytm przyznaje prawo do weryfikacji transakcji i tworzenia nowych bloków w sieci w zależności od ilości kryptowaluty, którą uczestnik posiada (stakuje). Im więcej stakowanych w ten sposób środków, tym większe prawdopodobieństwo wygenerowania nowego bloku. Jeśli walidator będzie próbował zarejestrować fałszywą transakcję i zostanie to wykryte przez sieć, straci on część funduszy. PoS zużywa zdecydowanie mniej energii w porównaniu do PoW.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Przykład: Ethereum.

Funkcjonują też protokoły Delegated Proof of Stake (DPoS) i Proof of Authority (PoA). W wypadku DPoS posiadacze kryptowaluty wybierają delegatów, którzy są odpowiedzialni za tworzenie bloków. Ten protokół jest bardziej zdecentralizowany niż PoS. Jeżeli chodzi o PoA, osoby lub węzły, którym społeczność ufa, weryfikują transakcje i tworzą nowe bloki. To metoda często stosowana w sieciach prywatnych (przykład – VeChain).

DeFi (Decentralized Finance)

Zdecentralizowane finanse to koncepcja demokratyzacji finansów, która zakłada oferowanie tradycyjnych usług finansowych w sposób zdecentralizowany i w łańcuchu bloków. DeFi wiąże się z brakiem kontroli sprawowanej przez jedną instytucję. Oferuje ono otwarty dostęp do danej usługi bez pośredników, często wykorzystuje smart kontrakty do automatyzacji umów. Przykładowe usługi oparte na DeFi to pożyczki, staking czy yield farming.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

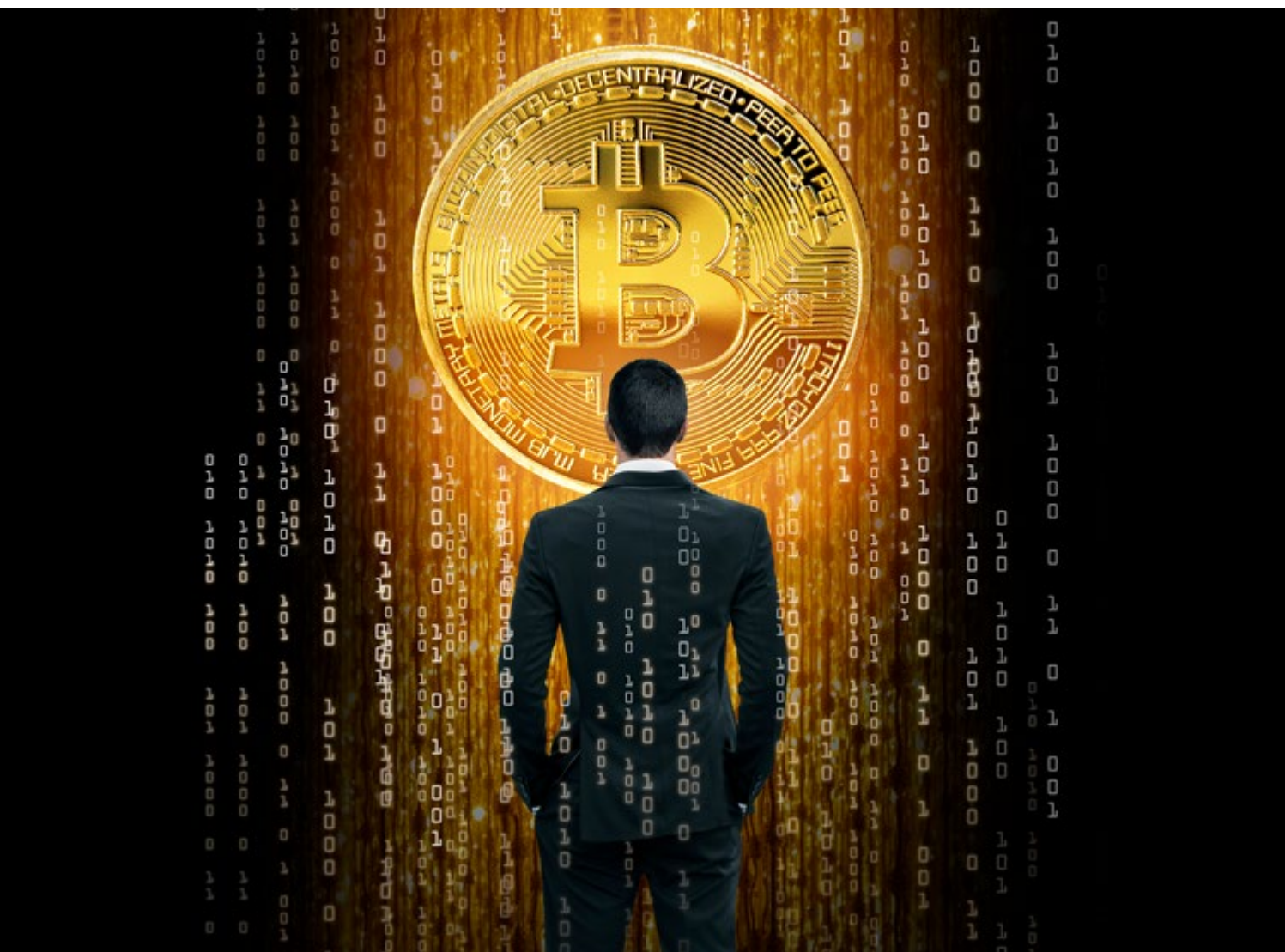
Anti-Money Laundering

AML to zestaw procesów, regulacji oraz działań, które mają na celu przeciwdziałanie praniu pieniędzy. Każda licencjonowana giełda kryptowalutowa musi wdrażać te procedury, jeśli chce działać legalnie na terenie danego państwa. Najczęściej oznacza to m.in. weryfikację tożsamości w ramach procesu KYC (ang. Know Your Customer, tłumaczone jako „Poznaj swojego klienta”), ale również regularne monitorowanie istniejących relacji biznesowych np. przez kontrolę przepływu pieniędzy na giełdzie w celu wykrywania podejrzanych działań. Ma to służyć wykluczeniu używania regulowanych giełd do prania pieniędzy, finansowania terroryzmu czy innych nielegalnych działań. 

Zarejestruj się na naszej giełdzie
**i wygraj od 50 do
2 500 USD w BTC**
na początek Twojej przygody!



Rozszyfrowujemy kryptowaluty



KRYPTOWALUTY – FAKTY I MITY

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

*Przez kilkanaście lat funkcjonowania kryptowalut **W CYFROWYM OBIEGU NAROSŁO WOKÓŁ NICH SPORO MITÓW, PÓŁPRAWD, A WRĘCZ JAWNYCH KŁAMSTW.** Rozprawiamy się z najpowszechniejszymi z nich.*

Kryptowaluty są niebezpieczne

NIEPRAWDA. Kryptowaluty to technologia taka, jak każda inna, opracowana pierwotnie do dokonywania płatności peer-to-peer między różnymi osobami czy podmiotami. Wszystkie transakcje są rejestrowane w publicznym łańcuchu bloków, co oznacza, że każdy może prześledzić konkretne fundusze i to, gdzie były przesyłane.

Niestety, tak jak w przypadku każdej innej technologii, kryptowaluty mogą być narzędziem wykorzystywanym przez oszustów. Warto zatem zwrócić uwagę na to, aby podejmować świadome decyzje inwestycyjne i korzystać tylko z zaufanych platform, które są licen-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

cjonowane i podlegają pod odpowiednie przepisy prawne.

Kryptowaluty są bezwartościowe

NIEPRAWDA. Chociaż krypto istnieje tylko cyfrowo i nie ma swojej fizycznej formy, to jednak żyjemy w czasach, gdy wiele rzeczy istniejących wirtualnie ma realną wartość. Kryptowaluty nie są wyjątkiem. Ich wartość regularnie jest szacowana w złotych, dolarach czy innych walutach fiat (patrz: słowniczek pojęć), nawet jeśli podlega wahanom cen. W tym kontekście można porównać je do aktywów giełdowych, których wyceny również ulegają zmianie w zależności od rosnącego lub malejącego zaufania inwestorów, jednak ogólnie są uważane za wartościowe.

W 2022 roku wartość transakcji dokonanych w stablecoinach była niemal równa wartości płatności przetworzonych przez jedną z największych organizacji płatniczych na świecie. To pokazuje, że istnieje zapotrzebowanie na taki sposób płacenia. Co więcej, niektórzy trak-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

tują bitcoina jako długofalowe zabezpieczenie przed inflacją. Ważne jest jednak, aby pamiętać o inwestowaniu wyłącznie w znane i sprawdzone projekty, które cieszą się wysokim zaufaniem wśród inwestorów.

Kryptowaluty są używane tylko przez przestępców

NIEPRAWDA. Jak wynika z raportu Chainalysis, mniej niż 1% obrotu w kryptowalutach jest powiązane z nielegalnymi działaniami¹. Chociaż adresy portfeli kryptowalutowych nie są bezpośrednio powiązane z tożsamościami użytkowników, to każdą transakcję rejestrowaną w publicznym blockchainie można prześledzić. To znacząco utrudnia działalność przestępczą. Z drugiej strony mamy również rosnącą presję regulacyjną, objawiającą się m.in. nowymi przepisami na terenie Unii Europejskiej czy Stanów Zjednoczonych.

1 <https://www.chainalysis.com/blog/2023-crypto-crime-report-introduction/>

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Warto zauważyć, że większość oszustw „na kryptowaluty” wcale nie wykorzystuje krypto. Oszuści zachęcają do przelewu pieniędzy na konta bankowe, obiecując szybki zysk z kryptowalut, ale nie wykorzystują do tego wcale technologii kryptowalut.

Kryptowaluty są nielegalne

NIEPRAWDA. Chociaż regulacje dotyczące kryptowalut różnią się w zależności od kraju, same kryptowaluty nie są nielegalne. Co więcej, na terenie Unii Europejskiej w najbliższych latach wejdą w życie regulacje, które ujednolicią sposób działania branży i zapewnią jej większą przejrzystość. Każdy podmiot chcący świadczyć usługi związane z kryptowalutami będzie musiał podlegać przepisom prawnym. Dzięki temu korzystanie z kryptowalut będzie jeszcze bezpieczniejsze. 

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

*Guido
Buehler*



**KRYPTOWALUTY
CORAZ CZEŚCIEJ
W NASZYCH
PORTFELACH**

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

We wrześniu br. FIRMA ZONDACRYPTO OGŁOSIŁA POWOŁANIE NOWEGO CZŁONKA NIEWYKONAWCZEGO ZARZĄDU. GUIDO BUEHLER, BO TO O NIM MOWA, JEST SZEROKO ZNANY W EUROPEJSKIM SEKTORZE FINANSOWYM. Zasiadał w zarządach szwajcarskiego banku inwestycyjnego UBS czy DTCC/DerivServ, jak również w jednej z grup operacyjnych Europejskiego Banku Centralnego. Doświadczenia płynące z pracy w finansach przełożyły się na stworzenie nowej instytucji finansowej łączącej tradycyjny i nowoczesny świat finansów – SEBA Bank. W ROZMOWIE Z NIM SPRÓBUJEMY UDZIELIĆ ODPOWIEDZI NA PYTANIE, DLACZEGO TERAZ JEST WŁAŚNIE ŚWIETNY MOMENT, ABY ROZPOCZĄĆ PRZYGODĘ Z KRYPTOWALUTAMI.

Tekst: **Redakcja**

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Kiedys za usługi czy towary placono muszelkami, potem złotem, a teraz...

GUIDO BUEHLER: Teraz coraz częściej robimy to w sposób całkowicie cyfrowy. Płacimy kartami czy telefonami. W dobie tanich czy nawet bezpłatnych kont wielowalutowych często nie ma znaczenia nawet to, czy w cyfrowym portfelu mamy złotówki, czy euro. To naturalne pole do rozwoju kryptowalut jako środka płatniczego. W końcu od wielu lat przepowiada się, że już niedługo nadejdzie era „cashless”. Nikt nie powiedział, że to będzie era zdominowana przez banki. Kryptowalutami zapłacimy za zakupy już w niektórych sklepach stacjonarnych. Nasza kryptowalutowa bramka płatnicza, zondacrypto pay, obsługuje klientów z sektora cyfrowego. W niektórych z tych firm już nawet jedna trzecia konsumentów płaci w kryptowalutach.

Niektórzy twierdzą, że kryptowaluty to tylko chwilowa moda, która szybko przeminie.

Kryptowaluty to relatywnie młoda innowacja, ale nie aż tak młoda. Kod bitcoina upubliczniono na

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

początku 2009 roku, czyli 14 lat temu. Ale de facto pierwsza kryptowaluta powstała w 1990 roku, a pomysł na nią pojawił się siedem lat wcześniej. W 1983 roku pewien Amerykanin zaproponował formę elektronicznych pieniędzy, które mogłyby być przekazywane innym osobom w sposób bezpieczny i prywatny. David Chaum opracował nawet formułę szyfrującą, która miała z jednej strony zabezpieczyć przelew, a z drugiej potwierdzić jego autentyczność. Brzmi podobnie do współczesnych kryptowalut, prawda?

Guido Buehler

członek niewykonawczy zarządu zondacrypto. Seryjny przedsiębiorca i założyciel firm będących liderami w swoich niszach. Inwestor w startupy, współzałożyciel SEBA Bank AG. Angażował się w projekty i firmy takie jak: “Operations Manager Group” w Europejskim Banku Centralnym, DTCC/DerivServ, DTCC Compliance & Operational Risk Committee. Aktualnie również członek zarządu Szwajcarskiej Federacji Blockchainowej.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Na tej podstawie firma Chauma, DigiCash, zaprezentowała pierwsza kryptowalutę w 1990 roku. Nazywała się ona dość oryginalnie – eCash. To było 30 lat temu. A od tego momentu rzeczywistość przyspieszyła. Obserwujemy szybkie tempo wprowadzania nowych innowacji, czego przykładem są internet czy smartfony. Historia pokazuje, że każda ważniejsza technologia potrzebowała kilku dekad, aby zacząć realnie wpływać na świat. A jeśli od trzech dekad kryptowaluty tylko się rozwijają, to trudno mówić o ich przemijaniu.

W momencie, gdy to mówię, globalna kapitalizacja rynku krypto wynosi 1,13 bln dolarów, jak wynika z danych CoinMarketCap. Co rusz pojawiają się nowe historie pokazujące, jak rozwój tego rynku przekłada się na rozwój globalnej gospodarki czy finanse milionów użytkowników. Pewien Norweg kupił bitcoina we wczesnych latach jego rozwoju i zapomniał o nim na kilka lat. Teraz mógł kupić sobie za te pieniądze luksusową willę i w tym celu nie musiał opróżniać całkowicie konta. Niedawno też pojawiły się badania Cryptono-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

mista wskazujące, że aż 65 proc. portfeli kryptowalutowych zawierających bitcoina osiąga rentowność.

*Oczywiście, nie chciałbym, aby kryptowaluty kojarzyły się z luksusem. To przede wszystkim **REALNA SZANSA NA DEMOKRATYZACJĘ FINANSÓW.***

W niektórych krajach już teraz cyfrowe waluty są wykorzystywane jako środek płatniczy stabilniejszy niż lokalna waluta. W Europie niektórzy inwestują w krypto, aby zmniejszyć wpływ inflacji na portfel. Możliwości związanych z kryptowalutami i blockchainem jest naprawdę sporo.

Czyli nie jest jeszcze za późno na kupienie mojej pierwszej w życiu kryptowaluty?

Absolutnie nie. Obecny moment jest niezły na rozpoczęcie przygody z kryptowalutami. Jesteśmy w okresie tzw. krypto-zimy, czyli umiarkowanego zainteresowania rynkiem. Jednak powinna ona niedługo się

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

skończyć z kilku względów. Po pierwsze, w 2024 roku dojdzie do halvingu bitcoina, czyli kontrolowanego obniżenia podaży w celu zapobiegnięcia jego inflacji. To cykliczne wydarzenie, za którym zazwyczaj idzie zwiększenie wartości kryptowaluty. A po drugie, niedługo w życie wejdą przepisy prawne związane z unijną dyrektywą Markets in the Crypto-Assets (MiCA), które ujednolicią europejski rynek kryptowalutowy i zapewnią bezpieczeństwo użytkownikom. To powinno zachęcić więcej osób do skorzystania z możliwości tej technologii. Z tego względu w branży panuje powszechna opinia, że wiosna już niedługo, a uregulowanie branży tylko ją przyśpieszy.

Czy zondacrypto już jest gotowa na te regulacje?

Owszem, my w zondacrypto już jesteśmy gotowi na te przepisy. Mamy prestiżową licencję na działanie w Estonii, w której lokalny regulator jest znacznie bardziej surowy niż ten europejski. Estonia jest krajem nowoczesnym, szybko się cyfryzującym. Jako jedna z pierwszych jurysdykcji w Europie, była otwarta na

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

kryptowaluty. W szczycie popularności prawie 1500 firm było zarejestrowanych w Estonii.

Jednak w momencie, gdy lokalny regulator powiedział „sprawdzam” i wprowadził nowe przepisy, mające na celu zapewnienie użytkownikom bezpieczeństwa, okazało się, że nie wszyscy są na to gotowi. Proszę sobie wyobrazić, że z tylu firm zaledwie 21 – w tym my – odnowiło licencję na nowych zasadach. Nie każda firma była gotowa na przejście procesu trwającego dwa lata, obejmującego kompleksowe audyty wszystkich gałęzi operacyjnych, prowadzone przez podmioty zewnętrzne. Dla nas to duma, że możemy potwierdzić w ten sposób, że aktywa naszych klientów są na giełdzie bezpieczne. Ale to jednocześnie pokazuje, że te regulacje są po prostu potrzebne, aby branża mogła się rozwijać.

**Kryptowaluty kojarzą się jednak z wolnością.
Naprawdę można je uregulować?**

Rzeczywiście, kryptowaluty często kojarzą się z wolnością, anonimowością i prywatnością. Bitcoin

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

powstał, aby uniknąć konieczności korzystania z tradycyjnych pośredników, takich jak banki czy inne instytucje płatnicze. I to w pewnym sensie jest koncepcja wciąż aktualna. Kryptowaluty upraszczają na przykład rozliczenia międzynarodowe, bo są szybsze niż przelewy między bankami w różnych krajach, a koszt ich konwersji z waluty tradycyjnej i na nią jest nierzadko niższy niż w przypadku wymiany jednej waluty fiducjarnej na drugą, na przykład euro na dolara.

*Ale bankructwa FTX czy Banku Doliny Krzemowej pokazały, że **PRZEPISY CHRONIĄCE KLIENTÓW ORAZ REGULUJĄCE DZIAŁANIA PODMIOTÓW KRYPTOWALUTOWYCH** są po prostu potrzebne.*

To gwarancja, że dana firma działa zgodnie z prawem. To również gwarancja uczciwej konkurencyjności. Przykładowo, wiele osób może zastanawiać się,

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

dlaczego regulowane giełdy, takie jak zondacrypto, weryfikują tożsamość użytkownika, zanim umożliwią mu kupno czy sprzedaż aktywów. To wynika z chęci zagwarantowania ochrony klienta i zapewnienia bezpiecznego środowiska tradingowego. Dzięki temu wszystkie osoby działające na naszej giełdzie mogą czuć się bezpiecznie. Takie procesy zresztą już niedługo będą obowiązywały każdą firmę świadczącą usługi kryptowalutowe.

Czasami prościej jest skorzystać z usług podmiotów, które nie są w żaden sposób licencjonowane i nie starają się nawet dostosować swoich działań do obowiązujących regulacji. To jest łatwiejsze, ale nie wiadomo, co one robią z tymi środkami i czy w którymś momencie nikt się do nich nie włamie, nie zbankrutują lub czy właściciel nie zdecyduje się po prostu zabrać pieniędzy. Trudno się konkuruje z firmami, które działają nielegalnie. Ale w momencie, gdy widzę na Twitterze informację o tym, że z pewnej znanej giełdy kryptowalut wykradziono wiele setek danych dostę-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

powych do kont, z których wyprowadzono miliony dolarów, a pod tym tweetem komentarz: „na zondacrypto to by nie przeszło” – to wiem, że nasze podejście jest po prostu słuszne.

Od czego zacząć przygodę z kryptowalutami?

Na stronie zondacrypto znajduje się sekcja Wiedza, w której znajdziemy m.in. Akademię. To świetne źródło informacji dla początkujących, z którego można dowiedzieć się m.in. co to są kryptowaluty, czym się różnią od siebie poszczególne tokeny czy coiny, ale również dowiedzieć się, co wpływa na wartość poszczególnych projektów, jakie pytania sobie zadać przed dokonaniem inwestycji czy na co zwracać uwagę przy podejmowaniu decyzji o sprzedaży lub kupnie. To naprawdę cenne, polskojęzyczne źródło informacji, od którego warto zacząć.

Kolejnym krokiem może być rejestracja konta na naszej giełdzie, a następnym: wzięcie udziału w naszym konkursie, który trwa do końca października. Można w nim wygrać całkiem niezłą sumę pieniędzy na sam

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

początek – od 50 do 2500 dolarów w bitcoinie. Wystarczy zarejestrować się na giełdzie, dokonać pierwszej transakcji i polubić nasze profile w mediach społecznościowych.

Swoją drogą, na naszej grupie na Telegramie opublikowaliśmy post, w którym wyliczyliśmy, co można kupić za 2500 dolarów: laptopa o świetnych parametrach, wakacje w luksusowym kurorcie, zestaw kina domowego najwyższej jakości. Jeden z użytkowników odpisał, że przegapiliśmy jedną odpowiedź: „więcej krypto”. To dobra puenta naszej rozmowy o tym, że kryptowaluty nie są tylko przemijającą modą. 

bezpieczne miejsce na rozpoczęcie Twojej przygody z krypto



Rozszyfrowujemy kryptowaluty



KRYPTOPŁATNOŚCI TO DOBRY BIZNES

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

W UBIEGLYM ROKU NA CAŁYM ŚWIECIE STABLECOINAMI ZAPŁACONO ZA TRANSAKCJE O WARTOŚCI 11 BLN DOLARÓW. *W tym samym czasie Visa, jeden z największych operatorów płatniczych na świecie, przetworzyła transakcje o wartości 11,6 bln.* **TO POKAZUJE, JAK SPORY POTENCJAŁ TKWI W PŁATNOŚCIACH CYFROWYMI WALUTAMI.**

Tekst: **Aleksander Kupczyński, Mikołaj Warzecha***

Co wpływa na rosnącą popularność kryptopłatności? Przede wszystkim postęp technologiczny. Na rynku pojawiły się kryptowaluty, które są w stanie obsłużyć transakcje szybko i z obniżonymi opłatami, dzięki czemu przetwarzanie transakcji może być tak sprawne, jak w przypadku tradycyj-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

nych metod płatności. Dodatkowo rośnie liczba portfeli czy kart kryptowalutowych, dzięki którym można płacić za towary i usługi bezpośrednio z salda, bez konieczności przesyłania pieniędzy przez dodatkowych pośredników.

”*Teraz **NA KORZYŚĆ PŁATNOŚCI KRYPTO-**
WALUTOWYCH DZIAŁA RÓWNIEŻ ROZ-
WÓJ REGULACJI na całym świecie. Ich obecność świadczy o tym, że regulatorzy nie uważają cyfrowych walut za coś, co łatwo przeminie.*

Dzięki konkretnym i transparentnym przepisom użytkownicy mogą czuć się bezpiecznie, korzystając z regulowanych giełd takich jak zondacrypto, czy bramek płatniczych jak zondacrypto pay. Nie ma obawy o utratę środków czy ich kradzież, tak jak to bywa w przypadku alternatywnych opcji, działających niezgodnie z przepisami. Nie trzeba nawet obawiać się

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

automatycznych „chargebacków”, tak bardzo powszechnych przy płaceniu kartami.

Dodatkowo, płatności kryptowalutowe stały się atrakcyjną alternatywą dla przelewów międzynarodowych. Transfer dokonany za pośrednictwem banku do innego kraju może być przetwarzany nawet kilka dni i być obciążony sporą prowizją. Tymczasem kryptowaluty docierają w ciągu kilku minut na konto docelowe, a taki przelew jest znacznie tańszy.

Gdzie dobrze sprawdzają się płatności kryptowalutowe

Trend potwierdzają również dane. Jak wynika z raportu Deloitte, do końca bieżącego roku w Stanach Zjednoczonych prawie 75% handlowców chce akceptować płatności w kryptowalutach lub stablecoinach. Coraz więcej biznesów otwiera się na akceptowanie tego środka płatniczego. Popytu nie brakuje – dotyczy to takich branż takich jak forex, gaming (w którym obsługujemy czterech europejskich

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

gigantów) czy zakłady bukmacherskie. Dostrzegamy również spory potencjał do rozwoju w branży elektronicznej.

Nie są to jedyne sektory, które mogą być wsparte przez płatności kryptowalutowe. Jako zondacrypto pay posiadamy w swoim portfolio również klientów działających w nowocześniejszych gałęziach biznesu jak e-commerce czy usługi hostingowe, ale również tradycyjnych – współpracujemy na przykład z branżą jubilerską. To pokazuje, jak szeroki może być przekrój biznesów zainteresowanych akceptowaniem płatności w kryptowalutach.

Ale z płatności kryptowalutowych mogą skorzystać również inne branże. Przykładem jest klub piłkarski Raków Częstochowa, który ogłosił integrację bramki płatniczej zondacrypto pay ze swoim systemem biletów, a w niedalekiej przyszłości chce ją wprowadzić również w FanStorze, w którym można kupować gadzety z logiem klubu.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Jak w praktyce wygląda współpraca z zondacrypto pay

Możliwości dla biznesu, jakie oferuje zondacrypto pay jako regulowana bramka płatności kryptowalutowych, jest wiele – zarówno w zakresie akceptacji płatności, jak i rozliczania płatności w cyfrowych walutach.

Pierwsza z nich to **AUTOMATYCZNE PRZEWALUTOWANIE SPRZEDAŻY NA EURO**. Częste pytanie, które zadają sobie firmy, dotyczy kwestii księgowych. W wielu krajach, Polski nie wyłączając, księgowi często mają problem z rozliczaniem sprzedaży w cyfrowych walutach.

*Z tego względu opracowaliśmy rozwiązanie, które **UMOŻLIWIA AUTOMATYCZNĄ KONWERSJĘ OTRZYMANYCH ŚRODKÓW DO EURO**. Następnie sprzedawca może dokonać wypłaty z konta w euro.*

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Dzięki temu księgowość może rozliczyć sprzedaż zgodnie z zasadami obowiązującymi w handlu międzynarodowym.

Wielu klientów zondacrypto pay wykorzystuje produkt do **AUTOMATYZACJI ROZLICZEŃ ZE SWOIMI PARTNERAMI W KRYPTOWALUTACH**. Wystarczy posiadać na koncie euro i skorzystać z funkcjonalności wypłaty z automatyczną konwersją, aby przesłać klientowi przelew w cyfrowej walucie. To znacząco upraszcza m.in. wypłaty międzynarodowe. Takie transfery można automatyzować, ustawiając ich realizację np. raz na miesiąc.

Po trzecie, zondacrypto zapewnia **DOSTĘP DO NAJSZYBSZYCH KRYPTOWALUT NA RYNKU**. Nie tylko bitcoinem stoi sprzedaż online, więc w ofercie zondacrypto pay są dostępne również waluty, które oferują sprawniejsze przeprocesowanie płatności przy niższych opłatach, jak np. XRP czy TRX.

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

Warto też wspomnieć o **SPRAWNEJ INTEGRACJI Z PLATFORMAMI E-COMMERCE**. Instalacja bramki płatniczej zondacrypto pay jest prosta, szczególnie jeśli firma korzysta z jednej z popularnych platform e-commerce – to możliwe dzięki gotowym wtyczkom. W praktyce podczas finalizowania transakcji bramka będzie dostępna jako kolejna metoda płatności.

Wreszcie, każdy klient zondacrypto pay może liczyć na **OPIEKĘ DEDYKOWANEGO SPECJALISTY**, który przeprowadzi przez cały proces onboardingu i będzie do dyspozycji w przypadku pytań.

Jak firmy wykorzystują zondacrypto pay w praktyce

MEVSPACE współpracuje z zondacrypto pay od 1,5 roku. Dostawca serwerów dedykowanych i VPS proponuje swoim klientom płatność w kryptowalutach jako dodatkową metodę płatności. W efekcie w tej firmie już co trzeci klient płaci kryptowalu-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

tami. – Z naszych usług korzystają klienci z całego świata. Często są fanami najnowszych technologii. Płacenie kryptowalutami jest dla nich naturalne, szczególnie jako alternatywa wobec próby wymiany ich natywnych walut fiducjarnych, co jest czasochłonne i często wiąże się z dodatkowymi opłatami. zondacrypto pay oferuje nam w zakresie obsługi płatności krypto nie tylko stabilność infrastruktury płatniczej, ale również szeroką paletę obsługiwanych kryptowalut. To nie tylko BTC, ale także m.in. LTC, USDT czy ETH. Nasi klienci cenią taką różnorodność – podkreśla Dariusz Makowski, wiceprezes MEVSPACE.

GAMIVO, platforma łącząca sprzedawców i kupujących, również oferuje swoim klientom możliwość płacenia w kryptowalutach. – Niezwykle cenimy sobie świetną komunikację z zespołem zondacrypto pay. Wszystkie nasze zgłoszenia traktowane są z należytą starannością i nigdy nie musimy długo czekać na odpowiedź. Nie bez znaczenia jest też termi-

Rozszyfrowujemy kryptowaluty

nowość dostarczania raportów oraz dostosowanie ich do naszych potrzeb, dzięki czemu możemy łatwo analizować wszelkie dane, których potrzebujemy – podkreśla Aleksandra Łabaszczuk, Head of Payments w GAMIVO. 

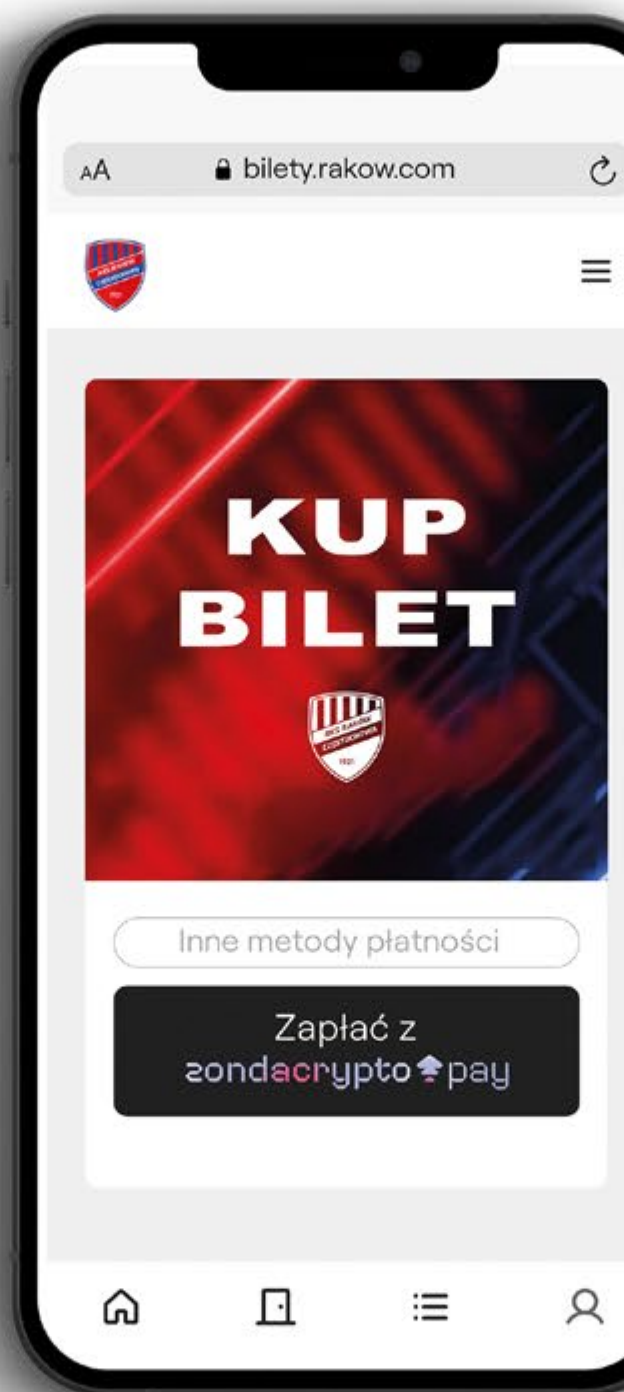
Aleksander Kupczyński, Head of Payments, zondacrypto pay
Mikołaj Warzecha, Head of Operations, zondacrypto pay

Niniejsza treść nie stanowi porady inwestycyjnej, porady finansowej, porady handlowej ani żadnego innego rodzaju porady i nie należy jej traktować jako takiej; zondacrypto nie zaleca kupna, sprzedaży ani posiadania żadnej konkretnej kryptowaluty.

Inwestowanie w kryptowaluty wiąże się z wysokim ryzykiem. Istnieje ryzyko utraty zainwestowanych środków w wyniku zmian kursów wymiany kryptowalut.

Wysoką jakość płatności krypto

potwierdza m.in.



najnowszy klient zondacrypto pay

zondacrypto

