

75. КРИПТОСЕРВИСЫ ДЛЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА: НАПРАВЛЕНИЯ ВНЕДРЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Жукова Е.К., Пархимович А.А.

Белорусский государственный университет информатики и радиоэлектроники
г. Минск, Республика Беларусь

Беляцкая Т.Н., доктор экон. наук

Рассмотрены возможности использования криптосервисов ведущих международных платформ (Coinbase, Kraken, Bitpanda, CoinGate и др.) для малого и среднего бизнеса (МСБ) Республики Беларусь. Проанализированы проблемы МСБ в доступе к финансированию, ликвидности и трансграничным платежам. Предложены практические рекомендации по внедрению крипто-депозитов, Earn-продуктов, мультивалютных счетов и сервисов криптовалют.

Для эффективного выбора криптосервисов важно понимать, какие решения предлагают ведущие платформы в разных регионах мира. В таблице ниже представлен сравнительный анализ ключевых криптосервисов в США, Европейском Союзе и Индии с акцентом на их основные услуги и функции, ориентированные на бизнес (таблица 1).

Таблица 1 – Анализ криптосервисов в различных регионах

Регион/ страна	Плат-форма	Основные услуги и функции
США	Coinbase Business	<i>Advanced Trading & Custody</i> : доступ к ликвидности и застрахованное хранение активов. <i>Payouts</i> : массовые выплаты в стейблкоинах. <i>API-интеграция</i> : автоматизация платежей и отчётности. <i>Token Manager</i> : управление токенами, vesting, lock-up. <i>Стейкинг и партнёрства с банками</i> .
	Kraken	<i>Kraken Embed</i> : встроенная покупка и продажа криптовалюты в приложение или на сайте компании под собственным брендом. <i>OTC-деск</i> : крупные сделки без влияния на рыночную цену. <i>Kraken Prime</i> : институциональная платформа с банковским уровнем хранения активов и круглосуточной службой поддержки. <i>Easy Earn</i> : программа еженедельных вознаграждений.
ЕС	Bitpanda	<i>Cash Plus</i> : размещение свободных средств с доходностью выше банковских депозитов и мгновенным выводом. <i>Earn</i> : автоматический стейкинг и вознаграждения на стейблкоинах еженедельно. <i>Savings Plan</i> : автоматические регулярные инвестиции (DCA). <i>Affiliate Programme</i> : партнёрская программа, позволяющая бизнесу зарабатывать комиссию за привлечение новых клиентов.
	CoinGate	<i>Checkout Integration & Billing</i> : приём платежей и крипто-инвойсы с авто-конвертацией в фиат или стейблкоины. <i>Crypto Payouts</i> : выплаты в криптовалюте глобально, без посредников и с минимальными комиссиями. <i>Multi-Currency Account</i> : единый мультивалютный счёт. <i>User Management</i> : контроль доступа для сотрудников.
Индия	CoinDCX	<i>Spot Trading</i> : мгновенная торговля криптовалютами с низкими комиссиями. <i>Фьючерсы</i> : торговля фьючерсами <i>Crypto SIP</i> : автоматические регулярные инвестиции (DCA).
	WazirX	<i>WazirX ZERO</i> : подписка, отменяющая торговых комиссий на спотовом рынке. <i>Корпоративные аккаунты</i> : специальные счета для юрлиц с упрощённым бухгалтерским учётом и повышенными лимитами. <i>Advanced Trade Terminal</i> : торговый интерфейс с расширенными графиками и быстрым размещением ордеров.

Важно отметить, что Республика Беларусь одной из первых легализовала цифровые активы на территории СНГ (Декретом Президента №8 «О развитии цифровой экономики», Указ Президента № 19 «О криптобанках») [2].

В число задач исследования входил анализ возможностей, которые предлагают криптосервисы для МСБ. Данный сегмент был выбран, так как доля малого и среднего бизнеса в ВВП Беларуси составляет

26,8% [3]. При этом организации МСБ сталкиваются с рядом проблем: ограниченный доступ к финансированию (жёсткие требования к залогу, кредитной истории, высокие ставки); высокая налоговая нагрузка и сложность отчётности; высокие затраты и задержки трансграничных платежей (SWIFT); низкая ликвидность неиспользуемого капитала (замороженные остатки на счетах) [1], [4]. Можно предположить, что использование криптосервисов будет одновременно способствовать решению данных (таблица 2).

Таблица 2 – Криптосервисы для МСБ

Проблема МСБ	Предлагаемые криптосервисы (аналоги)	Польза для МСБ	Источник дохода для Банка
Доступ к финансированию	Крипто-депозиты / Earn (Kraken Easy Earn, Bitpanda Earn/Cash Plus); Custody + Prime (Coinbase, Kraken)	Пассивный доход без залога и кредитной истории; еженедельные выплаты	Рост привлечённых средств, маржинальность пассивов, снижение кредитных рисков
Налоговая нагрузка и отчётность	Multi-Currency Account + User Management (CoinGate)	Автоматизация отчётов, единый treasury, контроль доступа	Рост комиссий от конвертации, снижение операционной нагрузки, повышение безопасности
Транс-граничные платежи	Crypto Payouts (CoinGate, Coinbase) + криптоэквайринг и карты (Whitebird)	Мгновенные дешёвые выплаты в стейбл-коинов, приём платежей от иностранцев	Новый источник комиссий, снижение зависимости от SWIFT, привлечение IT-экспортёров
Низкая ликвидность капитала	Earn-продукты и Cash Plus (Kraken, Bitpanda)	Превращение «мёртвых» денег в источник дохода при сохранении ликвидности	Превращение низкорентабельных остатков в доходный актив

По результатам проведенного исследования можно предложить следующие рекомендации для коммерческих банков Республики Беларусь.

Во-первых, целесообразно запустить крипто-депозиты и Earn-продукты с еженедельным начислением вознаграждения (аналоги Kraken Easy Earn и Bitpanda Earn/Cash Plus). Это позволит банку привлекать избыточные остатки средств МСБ без проведения сложной оценки кредитоспособности, требования залога или поручителей.

Кроме того, рекомендуется внедрить мультивалютный корпоративный счёт (Multi-Currency Account) и систему управления доступом с ролевой моделью (User Management) по модели CoinGate. Данные инструменты значительно упростят управление казначейством и формирование отчётности для налоговых органов. Для банка это означает снижение административной нагрузки на сотрудников, уменьшение операционных рисков и повышение лояльности клиентов, которые смогут вести все крипто- и фиатные операции в одном удобном интерфейсе.

Также можно развивать сервис массовых криптовыплат (Crypto Payouts) и криптоэквайринг. Реализовать эти услуги можно как самостоятельно в рамках будущего криптобанка, так и в партнёрстве с платформой Whitebird. Благодаря этому банк существенно сократит время и стоимость трансграничных платежей для клиентов, избавив их от задержек и высоких комиссий SWIFT. Для самого банка это откроет новый источник комиссионного дохода и привлечёт экспортно-ориентированные компании МСБ.

Список использованных источников:

1. Пупенко А. В., Шарц М. А. Проблемы развития малого и среднего бизнеса в республике беларусь / А. В. Пупенко, М. А. Шарц Электронная библиотека БГУ. – 2024. – С.146-148.
2. Указ № 19 от 16 января 2026 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://president.gov.by/ru/documents/ukaz-no-19-ot-16-anvara-2026-g>.
3. Удельный вес ВДС субъектов МСП в ВВП [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dataportal.belstat.gov.by/osids/indicator-info/10203100001>.
4. Бесяцкая, Т. Н. Управление электронной экономикой / Т. Н. Бесяцкая // Наука и инновации. - 2018. - № 5. - С. 49-55.