

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КРИПТОВАЛЮТ В ТУРЦИИ: ЭВОЛЮЦИЯ И АКТУАЛЬНОЕ СОСТОЯНИЕ

ГУЗАЕРОВ Разиль Илшатович

младший научный сотрудник Отдела Ближнего
и Постсоветского Востока Института научной информации
по общественным наукам РАН (ИНИОН РАН)

E-mail: guzaerov99@bk.ru

SPIN-код: 1316-0272

ORCID: 0000-0003-0006-9975

МЕЛИХОВ Григорий Максимович

студент Дипломатической академии МИД России

E-mail: coplenderrr@mail.ru

ORCID: 0009-0000-6421-7821

Для цитирования: *Гузаеров Р.И., Мелихов Г.М. Использование криптовалют в Турции: эволюция и актуальное состояние // Ближний и Постсоветский Восток. – 2025. – № 4 (12). – С. 121–136. – DOI: 10.31249/j.2949-2408.2025.04.08.*

Аннотация. Статья посвящена анализу развития сферы криптовалют в Турции. Рост интереса к криптовалютам в Турции был обусловлен стремлением населения сохранить свои активы в условиях экономического кризиса. Экономическое положение Турецкой Республики характеризуется экономической нестабильностью и частыми кризисами, а также девальвацией национальной валюты. Данная ситуация поспособствовала более активному внедрению криптовалют в турецкую экономику. Анкара постепенно вводит криптовалюту в правовое поле, развивая законодательство в данной сфере. Анализируется законодательная база в данной области, представлены ключевые институты, обеспечивающие деятельность в сфере криптовалют, и их основные задачи. Представлены ключевые сферы применения криптовалют. Отмечается, что на данный момент рано говорить об успешности принятых мер, поскольку они несут за собой другие возможные риски. Угроза международных преступлений стоит на переднем плане и заставляет турецкие власти осуществлять постоянный мониторинг ситуации и улучшать собственные стандарты по борьбе с ними.

Ключевые слова: Турция, экономическая политика, криптовалюта, криптобиржи, листинг, биржа, экономические кризисы, девальвация валюты.

The Use of Cryptocurrencies in Turkey: Evolution and Current State

Razil I. GUZAEROV

Junior Researcher, Department of Middle
and Post-Soviet East, Institute of Scientific Information
for Social Sciences of the Russian Academy of Sciences (INION RAN)

E-mail: guzaerov99@bk.ru

SPIN-code: 1316-0272

ORCID: 0000-0003-0006-9975

Grigorii M. MELIKHOV

Student, Diplomatic Academy of the Russian Ministry of Foreign Affairs

E-mail: coplenderrr@mail.ru

ORCID: 0009-0000-6421-7821

For citation: Guzaerov R.I., Melikhov G.M. (2025). The Use of Cryptocurrencies in Turkey: Evolution and Current State. *Middle and Post-Soviet East*, no. 4 (12), pp. 121–136. (In Russ.) DOI: 10.31249/j.2949-2408.2025.04.08.

Abstract. The article is devoted to the analysis of the development of the field of cryptocurrencies in Turkey. The growing interest in cryptocurrencies in Turkey was driven by the desire of the population to preserve their assets in the face of the economic crisis. The economic situation of the Republic of Turkey is characterized by economic instability and frequent crises, as well as the devaluation of the national currency. This situation has contributed to a more active introduction of cryptocurrencies into the Turkish economy. Ankara is gradually introducing cryptocurrency into the legal field, developing legislation in this area. The legislative framework in this area is analyzed, the key institutions providing activities in the field of cryptocurrencies and their main tasks are presented. The key areas of application of cryptocurrencies are presented. It is noted that now it is too early to talk about the success of the measures taken, as they entail other possible risks. The threat of international crimes is at the forefront and forces the Turkish authorities to constantly monitor the situation and improve their own standards to combat them.

Keywords: Turkey, economic policy, cryptocurrency, crypto exchanges, listing, stock markets, economic crises, currency devaluation.

Получившая впервые популярность в узких кругах энтузиастов, криптографов и программистов технология децентрализованного обмена криптовалютой между пользователями стала значительно более известной и доступной для широкого круга людей по всему миру, хотя ее повсеместное использование рядовыми гражданами все еще нельзя назвать массовым в силу отсутствия правового регулирования данной сферы во многих государствах и некоторых других рисков.

К росту популярности криптовалют привело множество факторов. Технология блокчейн обеспечивает некоторую анонимность платежей:

операции привязаны не к личности, а к публичным адресам, однако при этом история транзакций остается открытой для просмотра. Помимо условной анонимности, другим ключевым аргументом в пользу использования криптовалют является децентрализация, т.е. отсутствие единого контролирующего органа, по типу Центрального банка в контексте государств и их национальных валют. Управление сетью основано на распределенном консенсусе участников и использовании их мощностей для проведения операций¹.

Механизм платежей основан на криптографии с открытым ключом: у каждого пользователя есть пара ключей. Публичный ключ используется для получения средств и может быть передан другим. Приватный ключ хранится в секрете и является абсолютным доказательством владения активом – он необходим для подписи транзакций и расходования средств, связанных с соответствующим адресом. Потеря приватного ключа означает безвозвратную потерю средств.

Подобные преимущества использования криптоактивов по сравнению с традиционными финансовыми инструментами нашли отклик как у обычного пользователя, так и у институциональных инвесторов и государств. Однако, с другой стороны, эти особенности технологии позволяют также использовать ее для преступной деятельности, в частности для международных преступлений: торговли наркотиками, финансирования терроризма и отмывания денег. Эти факторы подталкивают государства к созданию нормативно-правовой базы для функционирования крипторынков.

Пример эволюции положения криптовалют в Турции по-своему уникален и интересен. Экономическое положение Турецкой Республики характеризуется экономической нестабильностью и частыми кризисами, а также девальвацией национальной валюты. Данная ситуация поспособствовала более активному внедрению криптовалют в турецкую экономику.

Появление криптовалют в Турции

Неотъемлемым фактором, влияющим на появление и использование криптовалют является экономическая ситуация в республике. Рассматривая историю экономических проблем в Турции, важно вспомнить, что действующий президент Р.Т. Эрдоган во время своей избирательной кампании в 2002 г. использовал лозунги о необходимости экономических реформ в стране на фоне разразившегося кризиса 2001–2002 гг.² После

¹ Гаврилова Э.Н., Демьянюк А.С. Тенденции развития криптовалюты в современных условиях // Вестник Московского университета имени С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. – 2023. – № 2 (45). – С. 25–32. – DOI: 10.21777/2587-554X-2023-2-25-32.

² Analysis: Turkish economic crisis recalls Erdogan's 2002 rise – but don't expect replay // Al-Monitor. – 16.10.2025. – URL: <https://www.al-monitor.com/originals/2018/10/turkey-can-economic-crisis-lead-to-erdogans-downfall.html> (дата обращения: 18.08.2025).

прихода Партии справедливости и развития (ПСР) во главе с Р.Т. Эрдоганом перед ней встал вопрос выбора модели экономического развития. В силу некоторых исторических, внутрисполитических и геополитических причин, выбор элиты пал на модель активного и массового привлечения иностранного капитала для инвестиций в Турцию.

Поток иностранных инвестиций стал опорой экономического развития Турецкой Республики. Однако этот путь стал причиной появления ряда проблем: во-первых, увеличение иностранных инвестиций привело к падению курса национальной валюты, так как отдавать вложенные в иностранной валюте инвестиции приходится с доходом, т.е. с суммой больше, чем было вложено, вследствие чего необходимо продавать больше национальной валюты, создавая повышенный спрос на иностранную. Во-вторых, обязательства перед иностранными инвесторами стали слабым местом экономики государства в кризисные периоды, так как в них инвесторы выводят свой капитал из экономики государства в менее рискованные активы. Однако такая модель обеспечивала стремительный рост экономики, когда средний рост ВВП Турции за период с 2002 по 2018 г. составил 5,6%³.

В 2017 г. в мире наблюдался период нулевых процентных ставок, побуждающий инвесторов активно вкладываться в развивающиеся страны, к которым относится и Турция. Иностранные инвесторы направляли капитал в страну даже при том, что год назад, в связи с попыткой госпереворота, наблюдалось снижение инвестиционной активности, замедлившее экономику. Турция в тот период времени находилась под влиянием эффекта прошлых успехов по развитию экономики. Поэтому элитами вновь был выбран путь увеличения госрасходов и раздачи государственных гарантий в корпоративном секторе. Данные методы могут привести к росту инфляции в государстве, что случилось и в Турции.

Помимо этого, Турецкая Республика часто ставится в пример государств, которые неправильно осуществляли свою денежно-кредитную политику (ДКП), вследствие чего переживали множество сильных кризисов. В Турции существует отдельная теория, т.н. «нетрадиционного» подхода к ДКП, продвигаемая в том числе президентом Турции Р.Т. Эрдоганом, заключающаяся в идее того, что повышение ключевой ставки (КС) является поводом увеличения инфляции. Данный подход разнится с международными стандартами по борьбе с инфляцией, которые подразумевают, что повышение КС охлаждает спрос в экономике и направляет население к сбережению денег, что в свою очередь чревато рецессией для экономики и поэтому требует постоянного поиска баланса и независимости ЦБ страны в принятии решений. Собственно, такой подход и был исполь-

³ Эрдоган против экономики: почему закончилось «турецкое чудо» // РБК. – 15.08.2025. – URL: <https://www.rbc.ru/opinions/economics/15/08/2018/5b73ca9b9a7947e81e55e3c5> (дата обращения: 18.08.2025).

зован в период вышеописанной попытки разгона экономики: инфляция в Турции превышала 10% с начала 2017 г., однако ЦБ не повышал ключевую ставку вплоть до июня 2018 г., вследствие чего масштабы кризиса стали только больше⁴.

В сумме эти два фактора (модель развития через привлечение иностранных инвестиций и своеобразный подход элит к ДКП), а также состояние мировой экономики, послужили причиной множества кризисов в Турции, связанных с девальвацией национальной валюты.

Параллельно с вышеописанными кризисами в Турции в мире происходил процесс популяризации криптовалют. Так, капитализация крипторынков по данным «CoinGecko», испытав несколько явных взлетов и падений за период 2017–2020 гг., начала постоянно расти⁵. Драйверами роста после 2020 г. были постепенные внедрения криптотехнологий в правовые поля государств, рост популярности децентрализованных финансов (DeFi) и постковидная ситуация, которая характеризовалась повышенным спросом на криптоактивы с целью защиты капитала от инфляции.

Население Турции не стало исключением и также начало пытаться защитить сбережения путем покупки цифровых активов⁶.

Регуляция криптоиндустрии в Турции

Популяризация криптовалют несла для государств несколько последствий. Первое – так как повышение спроса пришлось на «ковидные» времена, в которые государства начали делать усиленные вливания денег в бюджет, пользователи по большей части переводили свои деньги в цифровой эквивалент с целью диверсификации своего капитала или из-за неустойчивости национальной валюты, поэтому финансовым регуляторам стран нужно было предпринять меры в ответ на рост использования криптовалют. Второе – при определенных условиях можно представить, что не зарегулированная сфера криптовалют смогла сильно повлиять на экономику государства в кризисный период. Третье – отсутствие государственного контроля за движением цифрового капитала в стране может обернуться превращением страны в проходную точку в цепочках финан-

⁴ Эрдоган играет с огнем, навязывая огромные счета будущим поколениям Турции // EADaily. – 12.08.2021. – URL: <https://easily.com/ru/news/2021/08/12/erdogan-igraet-s-ognem-navyazyvaya-ogromnye-scheta-budushchim-pokoleniyam-turcii-mnenie> (дата обращения: 25.08.2025).

⁵ Global Cryptocurrency Market Cap Charts // CoinGecko. – URL: <https://www.coingecko.com/en/global-charts> (дата обращения: 25.08.2025).

⁶ Гостев Д.Н., Меденина В.А. Теневая экономика в цифровую эпоху: криптовалюты, фриланс-платформы и новые формы урегулирования // Научно-практический журнал. – 2024. – № 3. – С. 150–158. – DOI: 10.47576/2949-1886.2025.3.3.020.

сирования международных преступлений: терроризма, торговли наркотиками, отмывания денег и др.

Из возможных вариантов регуляции были: а) ввод полного запрета на использование криптоактивов, трейдинг и майнинг; б) реализация понятной регуляции всех аспектов криптотехнологий; в) снятие всех лимитов и ограничений с криптовалют и попытка привлечь в экономику как можно больше денег извне; г) отсутствие регуляции и превращение этой части экономики в «серую зону».

С целью избежать таких критических рисков, как коллапс экономики государства по причине вывода значительной части капитала из нее, государства должны ввести хотя бы какую-то регуляцию использования криптоактивов. Некоторые специалисты даже ввели определенную метрику доверия населения к государству, путем измерения жесткости регуляции криптовалют⁷. К примеру, если государство понимает, что его национальная валюта используется только по причине отсутствия альтернатив или наличия директивного указа, его оптимальной стратегией будет запрет криптовалют, чтобы избежать утекания капитала из «замкнутой» экономики страны. К группе стран с подобными вариантами регуляции относят: КНДР, Египет, Алжир, Ирак и др. Подобный вариант чреват созданием серого рынка криптовалют.

Самым оптимальным вариантом для Турецкой Республики было принятие понятной регуляции в криптоиндустрии, что связано с активным увеличением числа турецких пользователей, использующих данный актив (порядка 19,3% населения страны на 2024 г.⁸). Криптовалюта была в Турции еще до принятия какой-либо официальной регуляции. Первая криптобиржа «BtcTurk» появилась уже в 2013 г. Однако непосредственным поводом для разработки нормативно-правовой базы стали два известных случая закрытия мошеннических бирж в Республике – «Thodex» и «Vebitcoin» в 2021 г.⁹ Тогда начались первые обсуждения введения регуляции, а также была запрещена оплата товаров и услуг с помощью криптовалюты¹⁰.

⁷ Антончева О.А., Апанасенко Т.Е. Отношение государства к криптовалюте как индикатор его доверия к обществу // Управленческое консультирование. – 2020. – № 11. – С. 132. – DOI: 10.22394/1726-1139-2020-11-130-139.

⁸ Каждый пятый в Турции инвестирует в криптовалюту. Türkiye’de her 5 kişiden biri kripto yatırımcısı // Anadolu Ajansı. – 07.12.2024. – Турец. яз. – URL: <https://www.aa.com.tr/tr/ekonomi/turkiyede-her-5-kisiden-biri-kripto-yatirimcisi/3416905> (дата обращения: 02.10.2025).

⁹ Turkey Cryptocurrency Exchange Bust Spurs Move for Regulation // Bloomberg. – 27.04.2021. – URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-04-27/turkey-cryptocurrency-exchange-bust-spurs-move-for-regulation> (дата обращения: 26.08.2025).

¹⁰ Turkey bans crypto payments and Bitcoin feels the pain // Al Jazeera. – 16.04.2021. – URL: <https://www.aljazeera.com/economy/2021/4/16/turkey-bans-crypto-payments-and-bitcoin-feels-the-pain> (дата обращения: 26.08.2025).

К тому же Турецкая Республика в 2021 г. вошла в «серый список» Группы разработки финансовых мер по отмыванию денег¹¹ – межправительственной организации в рамках Большой семерки – по причине предположительной деятельности по финансированию терроризма и отмыwania денег и неполного соответствия требованиям ФАТФ.

Только в июне 2024 г. был принят всеобъемлющий закон, регулирующий криптоиндустрию. Закон № 7518 «О внесении изменений в Закон о рынке капиталов Турции (№ 6362)» от 26 июня 2024 г. включил крипто-технологии и активы в правовое поле страны¹². Закон ввел необходимые юридические термины и их правовые рамки: кошелек, криптоактив, провайдер услуг криптоактивов, услуга хранения криптоактивов и др.

Также в законе прописаны обязанности компаний, желающих стать провайдером услуг с криптоактивами – они должны выполнить ряд строгих требований, например, иметь собственный капитал в размере минимум 50 млн турецких лир, получить разрешение на деятельность от Совета по рынкам капитала (Sermaye Piyasası Kurulu, SPK). Закреплены гарантии неприкосновенности средств клиентов и невозможности их использования в целях провайдера, например, для покрытия долгов биржи, однако подчеркнуто, что государство не обеспечивает ценность криптоактивов и не страхует вложенный в них капитал. Данные меры подчеркивают серьезность регулятора по отношению к поставщикам криптоуслуг. Совет Турции по научно-техническим исследованиям (Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu, TÜBİTAK), в свою очередь, назначен ответственным за техническую сторону вопроса реализации работы криптосистем.

Помимо этого, строго регламентируется деятельность платформ, в частности правила торговли, листинга (появление нового тикера на бирже) и ценообразования (ценообразование свободное, однако имеются механизмы по борьбе с манипуляциями цен), а также вводятся международные регламенты KYC (know your client) и AML (anti-money laundering).

Вместе с этим прописаны обязанности по отчислению средств в размере по 1% от годового дохода в пользу Совета по рынкам капитала и Совета Турции по научно-техническим исследованиям и установлена строгая уголовная ответственность за нарушения нового закона.

Также в Турции осуществляет свою деятельность Агентство банковского регулирования и надзора (Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, BDDK), которое ответственно за выдачу лицензий банкам для осуществления деятельности провайдера криптоуслуг и одобряет хранение активов клиентов на счетах в банках.

¹¹ Группа по борьбе с финансовыми нарушениями включила Турцию в «серый список» // РИА Новости. – 21.10.2021. – URL: <https://tass.ru/ekonomika/12731557> (дата обращения: 26.08.2025).

¹² Закон № 7518. Kanun № 7518 // Resmi Gazete. – 02.07.2024. – Турец. яз. – URL: <https://resmigazete.gov.tr/eskiler/2024/07/20240702-1.htm> (дата обращения: 26.08.2025).

Кроме этого, в Турции функционирует орган противодействия финансовым преступлениям MASAK (Mali Suçları Araştırma Kurulu). В соответствии с президентским указом № 3341 от апреля 2021 г. его полномочия были расширены до надзора за финансовыми операциями в криптосфере¹³. Согласно президентскому указу № 9305 от 25 декабря 2024 г.¹⁴ MASAK обязал провайдеров криптоуслуг совершать полную идентификацию личности клиента и противодействовать отмыванию денег путем дополнительного контроля над операциями превышающих 15 тыс. турецких лир (≈ 365 долларов США)¹⁵.

Говоря про налогообложение, криптовалюты в соответствии с законом определены в качестве финансового актива, а не платежного средства, что формирует правовую основу для их налогообложения. Фискальный режим предполагает применение к операциям с цифровыми активами стандартных норм налогообложения доходов физических и юридических лиц. Прибыль, полученная в результате отчуждения криптовалют, квалифицируется как прирост капитала и подлежит обложению налогом на доходы по прогрессивной шкале, варьирующейся в диапазоне от 15 до 40% для резидентов. Корпоративный доход в данной сфере облагается по ставке 20%. Операции, связанные с получением доходов от майнинга, стейкинга и иных форм вознаграждений, признаются налогооблагаемыми доходами в соответствии с их экономической сущностью. Администрирование указанных положений осуществляется Налоговым управлением Турции (Gelir İdaresi Başkanlığı, GİB) в рамках общего режима декларирования: физические лица представляют отчетность до 31 марта, юридические лица – до 30 апреля¹⁶. Отсутствие надлежащего декларирования влечет за собой применение финансовых санкций в виде штрафов, размер которых может многократно превышать сумму неуплаченного обязательства. В настоящее время рассматривается вопрос введения дополнительного транзакционного налога по ставке 0,03%, что направлено на увеличение

¹³ Постановление № 3941. Постановление о внесении изменений в постановление о мерах по предотвращению отмывания преступных доходов и терроризма. Karar № 3941. Suç gerilerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlemesine dair tedbirler hakkında yönetmenlikte değişiklik yapılmasına dair yönetmenlik // Resmi Gazete. – 01.05.2021. – Турец. яз. – URL: <https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2021/05/20210501-5.pdf> (дата обращения: 26.08.2025).

¹⁴ Постановление № 9305. Karar № 9305 // Resmi Gazete. – 25.12.2024. – Турец. яз. – URL: <https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2024/12/20241225-1.pdf> (дата обращения: 29.08.2025).

¹⁵ Turkey to Give Authorities Power to Freeze Crypto Accounts in New AML Rules // Yahoo Finance. – 29.09.2025. – URL: https://consent.yahoo.com/v2/collectConsent?sessionId=3_cc-session_c48142b4-357c-49f7-a415-dc5f99f24845 (дата обращения: 29.08.2025).

¹⁶ Turkey Implements 15%-40% Crypto Taxes, Boosts Compliance // Ainvest. – 11.04.2025. – URL: <https://www.ainvest.com/news/turkey-implements-15-40-crypto-taxes-boosts-compliance-2504/> (дата обращения: 06.09.2025).

фискальных поступлений и дальнейшую интеграцию данного сегмента в национальную финансовую систему¹⁷.

В целом принятие законов, регулирующих какие-либо проблемные аспекты экономики, сказывается положительно на всей системе, так как позволяет инвесторам иметь более полное понимание государственной позиции по проблеме. Так же произошло и в Турции. После принятия нормативно-правовой базы криптоиндустрии, крупные криптоинвесторы посчитали Турцию более привлекательным вариантом инвестирования, так как у них появилась уверенность в действиях государства (хотя бы прописанная в законах).

После принятия данного закона Анкара была исключена из «серого списка» ФАТФ. С точки зрения позиционирования себя на международной арене, это очень сильно сыграло на руку Турции. По некоторым подсчетам, после принятия данного закона хлынувший в республику иностранный капитал должен был замедлить инфляцию турецкой лиры и способствовать поддержке национальной экономики¹⁸.

Более того, принятые нормы вписываются и в международные стандарты. Например, запрет платформам осуществлять анонимные транзакции, и процедура обязательной идентификации отправителя и получателя являются исполнением одного из критериев ФАТФ – «Travel rule» (правило передвижения). Также Турция имплементировала в свою правовую систему единый европейский стандарт в сфере крипторынков – MiCA (Markets in Crypto-Assets). Положение ЕС о рынках криптоактивов от 30 декабря 2024 г. влияет на турецких поставщиков криптоуслуг, работающих на европейский рынок и обязует их производить дополнительные проверки транзакций¹⁹.

Понятная и не запрещающая деятельность в сфере криптоиндустрии регуляция, наряду с встраиванием в международные стандарты и контролирующие органы демонстрирует желание Анкары пойти по пути становления «хабом» в сфере криптотехнологий²⁰, что отлично вписывается в одну из основных вех турецкой внешней политики по позиционированию

¹⁷ Каждый пятый в Турции инвестирует в криптовалюту. Türkiye’de her 5 kişiden biri kripto yatırımcısı // Anadolu Ajansı. – 07.12.2024. – Турец. яз. – URL: <https://www.aa.com.tr/tr/ekonomi/turkiyede-her-5-kisiden-biri-kripto-yatirimcisi/3416905> (дата обращения: 02.10.2025).

¹⁸ Turkey Taken Off Dirty Money ‘Gray List’ of Global Watchdog // Bloomberg. – 28.06.2024. – URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-06-28/turkey-taken-off-dirty-money-gray-list-of-global-watchdog> (дата обращения: 26.08.2025).

¹⁹ Turkey MiCA 2025 // Scorechain. – URL: <https://www.scorechain.com/resources/crypto-glossary/turkey-mica-2025> (дата обращения: 27.08.2025).

²⁰ Turkey grants full control of crypto regulation to CMB // DigWatch. – URL: <https://dig.watch/updates/turkey-grants-full-control-of-crypto-regulation-to-cmb> (дата обращения: 27.08.2025).

Турции в роли главного международного хаба – газового, транспортного, финансового, дипломатического и т.д.²¹

Так, в Стамбуле ежегодно с 2020 г. проходит «Стамбульская неделя блокчейна»²². Турция вступила в ключевой этап развития Web3 (термин, описывающий децентрализованный этап развития интернета), поэтому эта площадка является возможностью познакомиться с ключевыми игроками в криптоиндустрии республики, а также поучаствовать в создании новых правил на заре эпохи и заработать на этом. Безусловно, собрание ключевых акторов на турецком рынке представляет большой интерес для иностранных компаний и инвесторов.

Использование криптовалюты в Турции

Для населения Турции криптовалюта имеет множество преимуществ, которые на фоне экономических кризисов и девальвации турецкой лиры становятся особенно очевидными. В первую очередь, граждане используют ее для диверсификации своих активов или как минимум для защиты накоплений от двузначной инфляции²³.

Ключевыми инструментами в этом вопросе стали стейблкоины – криптоактивы, курс которых стабилизируется относительно национальных валют или биржевых товаров (золото, нефть и т.д.). Стейблкоины упрощают процесс покупки и владения активом. Например, приобретение стейблкоинов, привязанных к доллару, стало оптимальным вариантом для защиты от девальвации национальной валюты, поскольку оно не требует физического владения и хранения, а также менее подвержено государственному контролю. Кроме того, стейблкоины, как и другие криптоактивы, можно мгновенно переводить с низкими комиссиями как внутри страны, так и между государствами, без использования системы SWIFT.

Согласно докладу Chainalysis «The 2024 Geography of Crypto Report»²⁴ от октября 2024 г. Турция заняла первое место в регионе Ближнего Востока и Северной Африки и седьмое место в мире по объему увеличения своего крипторынка в период 2023–2024 гг. Помимо этого, Турция находится на первом месте в мире по объему покупок стейблкоинов за национальную валюту по проценту от ВВП, а также 55% всего приходящего

²¹ Аватков В.А., Сбитнева А.И. Слова и смыслы во внешнеполитическом дискурсе Турции // Политическая наука. – 2025. – № 2. – С. 124–125. – DOI: 10.31249/poln/2025.02.05.

²² Istanbul Blockchain Week // Istanbul Blockchain Week. – URL: <https://istanbulblockchain-week.com/> (дата обращения: 29.08.2025).

²³ Turks flock to cryptocurrencies in search of stability // Financial Times. – 23.12.2022. – URL: <https://www.ft.com/content/02194361-a5b9-4bf0-9147-f36ba7759cf1> (дата обращения: 25.08.2025).

²⁴ The 2024 Geography of Crypto Report // Chainalysis. – 2024. – URL: <https://go.chainalysis.com/2024-geography-of-cryptocurrency-report.html> (дата обращения: 30.08.2025).

капитала в крипторынок в Турции используются для покупки стейблкоинов, что в свою очередь демонстрирует статистически повышенный спрос турецких потребителей на стейблкоины, подтверждая вышеописанные тезисы. Более того, около 20% населения Турции являются инвесторами в криптовалютах, что ставит Турцию на третье место в мире по проценту населения, владеющего криптоактивами²⁵. Возможность использования криптовалют в обычной жизни также облегчилась с момента появления в Турции криптообменников, позволяющих легко обналить криптоактивы.

Институциональные инвесторы изначально не рассматривали криптовалюту как вариант вложения средств. Так, например, глава крупнейшего банка JP Morgan Джейми Даймон в сентябре 2017 г. заявлял, что цифровые валюты – это мошеннический инструмент, который подходит для использования наркодилерам, киллерам и жителям стран по типу Северной Кореи²⁶. Однако в последнее время ситуация стремительно изменилась. С появлением BTC-ETF (торгуемого на бирже фонда, который владеет биткоином, покупая который инвестор опосредованно покупает биткоин, но без необходимости реального владения биткоином и без необходимости регистрироваться на биржах) появилась возможность вложения средств в криптоактивы без регистрации на криптобиржах и прямого владения данным активом, что послужило для создания большего пула ликвидности и, как следствие, уменьшило волатильность, чем также начали пользоваться институциональные инвесторы. Помимо этого, инвесторы начали создавать свои криптопродукты по хранению цифровых активов, токенизации реальных активов (недвижимости, облигаций, товаров и др.). Турецкие банки также создали свои криптодепартаменты, предлагающие цифровые услуги²⁷.

Согласно «Глобальному индексу принятия криптовалют 2025» Турция заняла 14-е место в мире. Можно предположить, что данный показатель положительно скажется на выборе Анкары для аллокации криптоактивов со стороны инвесторов²⁸.

Интерес Турции в осуществлении деятельности криптоиндустрии заключается в том, что через принятие понятных законов, которые дают свободу в деятельности в криптосфере, этот вариант вложения выглядит

²⁵ Каждый пятый в Турции инвестирует в криптовалюту. Türkiye’de her 5 kişiden biri kripto yatırımcısı // Anadolu Ajansı. – 07.12.2024. – Турец. яз. – URL: <https://www.aa.com.tr/tr/ekonomi/turkiyede-her-5-kisiden-biri-kripto-yatirimcisi/3416905> (дата обращения: 02.10.2025).

²⁶ Bitcoin is a fraud that will blow up, says JP Morgan boss // The Guardian. – 13.09.2017. – URL: <https://www.theguardian.com/technology/2017/sep/13/bitcoin-fraud-jp-morgan-crypto-currency-drug-dealers> (дата обращения: 30.08.2025).

²⁷ В каких банках есть биткоин. Bitcoin hangi bankalarda var? // 99 bitcoins. – 14.09.2025. – Турец. яз. – URL: <https://99bitcoins.com/tr/bitcoin-akademi/bitcoin-hangi-bankalarda-var/> (дата обращения: 04.09.2025).

²⁸ The 2025 Global Adoption Index // Chainalysis. – 02.09.2025. – URL: <https://www.chainalysis.com/blog/2025-global-crypto-adoption-index/> (дата обращения: 04.09.2025).

для инвесторов более выгодным. Помимо этого, идея «крипто-хаба» также полезна с точки зрения собирания крупнейших игроков на крипторынке и посредничестве в осуществлении активной экономической деятельности в данной области. Косвенным доказательством того, что развитие криптовалют на турецком рынке интересно государству, является то, что, несмотря на все трудности в имплементации, риски при реализации и необходимость вложения средств в развитие данной области, государство осуществило регуляцию и продолжает поддержку сферы путем, например, более лояльного налогообложения.

С другой стороны, для государств использование криптовалют позволяет реализовывать свою внешнеполитическую деятельность более скрытно, через финансирование различных структур за пределами государства через децентрализованные финансовые (блокчейн). Это создает для государств отдельный риск для своей репутации, особенно если эта деятельность разнится с интересами США. Так, например, в марте 2025 г. на сайте Министерства юстиции США был опубликован пресс-релиз, сообщающий об изъятии средств в размере 200 тыс. долл. США, которые направлялись для финансирования группировки ХАМАС, ведущей вооруженное противостояние с армией Израиля²⁹. По заявлениям официальных представителей министерства, средства хранились на кошельках, зарегистрированных в Турции, и были частью схемы по отмыванию денег и финансированию ХАМАСа в размере 1,5 млн долл. США. Можно предположить, что данный случай является лишь одним из немногих, оказавшихся в публичном доступе, что, однако, указывает на наличие данной проблемы на государственном уровне.

Террористические организации тоже подстраиваются под сегодняшние реалии. Если финансирование через традиционные финансы сейчас очень трудно осуществимо, то, в свою очередь, пожертвования путем использования блокчейн-технологий набирают популярность. Более того, методы обеспечения анонимности и безопасности тоже начали расти по мере того, как такую противозаконную деятельность научились обнаруживать и ликвидировать – террористические организации начали использовать более сложные маршруты по отмыванию денег с использованием анонимных кошельков и «миксеров» (сервисов по запутыванию следов происхождения криптовалюты), а также частных криптовалют, по типу Monero³⁰.

²⁹ Justice Department Disrupts Hamas Terrorist Financing Scheme Through Seizure of Cryptocurrency // US Ministry of Justice. – 27.05.2025. – URL: <https://www.justice.gov/opa/pr/justice-department-disrupts-hamas-terrorist-financing-scheme-through-seizure-cryptocurrency> (дата обращения: 05.09.2025).

³⁰ 2025 Crypto Crime Report // TRMLabs. – 2025. – URL: <https://www.trmlabs.com/reports-and-whitepapers/2025-crypto-crime-report> (дата обращения: 06.09.2025).

* * *

Возникновение и стремительная популяризация криптоактивов в Турции были обусловлены не столько технологическим трендом, сколько глубокими макроэкономическими дисбалансами. Модель экономического развития, зависящая от постоянного привлечения иностранного капитала, которая повлекла за собой перманентную девальвацию национальной валюты, а также нестандартная денежно-кредитная политика создали уникальные условия, в которых криптовалюты, в первую очередь стейблкоины, стали для населения не спекулятивным инструментом, а механизмом защиты сбережений и диверсификации активов. Это подтверждается статистическими данными, демонстрирующими лидирующие позиции Турции по уровню проникновения криптовалют и объему покупки стейблкоинов.

Ответом государства на стихийное развитие рынка и сопутствующие риски в виде мошенничества, отмывания денег и финансирования терроризма стал путь не запрета, а комплексного регулирования. Принятие Закона № 7518 в июне 2024 г. стало важным этапом, заложившим основы легитимности криптоиндустрии. Государство четко определило ключевые понятия, установило жесткие требования к операторам платформ, в частности минимальный капитал, и лицензирование SPK, внедрило международные стандарты KYC/AML и закрепило правовой статус криптоактивов как финансового, а не платежного инструмента, определив тем самым режим их налогообложения.

Подобный регулятивный подход помог в достижении нескольких стратегических целей для Анкары. В первую очередь была повышена инвестиционная привлекательность Турции для крупных инвесторов, что способствовало притоку иностранного капитала в экономику. Имплементация международных стандартов в области помогла республике выйти из «серого списка» ФАТФ и открыла доступ турецкого бизнеса на международный рынок. А сами криптотехнологии помогают государству реализовывать свою внешнюю политику.

Безусловно, на данный момент рано говорить об успешности данных мер, поскольку они несут за собой другие возможные риски. Угроза международных преступлений стоит на переднем плане и заставляет турецкие власти осуществлять постоянный мониторинг ситуации и улучшать собственные стандарты по борьбе с ними.

Список источников и литературы

1. Аватков В.А., Сбитнева А.И. Слова и смыслы во внешнеполитическом дискурсе Турции // Политическая наука. – 2025. – № 2. – С. 115–137. – DOI: 10.31249/poln/2025.02.05.

2. Антончева О.А., Апанасенко Т.Е. Отношение государства к криптовалюте как индикатор его доверия к обществу // *Управленческое консультирование*. – 2020. – № 11. – С. 130–139. – DOI: 10.22394/1726-1139-2020-11-130-139.
3. Гаврилова Э.Н., Демьянюк А.С. Тенденции развития криптовалюты в современных условиях // *Вестник Московского университета имени С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление*. – 2023. – № 2 (45). – С. 25–32. – DOI: 10.21777/2587-554X-2023-2-25-32.
4. Гостев Д.Н., Меденина В.А. Теневая экономика в цифровую эпоху: криптовалюты, фриланс-платформы и новые формы урегулирования // *Научно-практический журнал*. – 2024. – № 3. – С. 150–158. – DOI: 10.47576/2949-1886.2025.3.3.020.
5. Группа по борьбе с финансовыми нарушениями включила Турцию в «серый список» // *РИА Новости*. – 21.10.2021. – URL: <https://tass.ru/ekonomika/12731557> (дата обращения: 26.08.2025).
6. Эрдоган играет с огнем, навязывая огромные счета будущим поколениям Турции // *EADaily*. – 12.08.2021. – URL: <https://eadaaily.com/ru/news/2021/08/12/erdogan-igraet-s-ognem-navyazyvaya-ogromnye-scheta-budushchim-pokoleniyam-turcii-mnenie> (дата обращения: 25.08.2025).
7. Эрдоган против экономики: почему закончилось «турецкое чудо» // *РБК*. – 15.08.2025. – URL: <https://www.rbc.ru/opinions/economics/15/08/2018/5b73ca9b9a7947e81e55e3c5> (дата обращения: 18.08.2025).
8. 2025 Crypto Crime Report // *TRMLabs*. – 2025. – URL: <https://www.trmlabs.com/reports-and-whitepapers/2025-crypto-crime-report> (дата обращения: 06.09.2025).
9. Analysis: Turkish economic crisis recalls Erdogan’s 2002 rise – but don’t expect replay // *Al-Monitor*. – 16.10.2018. – URL: <https://www.al-monitor.com/originals/2018/10/turkey-can-eco-nomic-crisis-lead-to-erdogans-downfall.html> (дата обращения: 18.08.2025).
10. Bitcoin is a fraud that will blow up, says JP Morgan boss // *The Guardian*. – 13.09.2017. – URL: <https://www.theguardian.com/technology/2017/sep/13/bitcoin-fraud-jp-morgan-cryptocurrency-drug-dealers> (дата обращения: 30.08.2025).
11. Global Cryptocurrency Market Cap Charts // *CoinGecko*. – URL: <https://www.coingecko.com/en/global-charts> (дата обращения: 25.08.2025).
12. Istanbul Blockchain Week // *Istanbul Blockchain Week*. – URL: <https://istanbul-blockchainweek.com/> (дата обращения: 29.08.2025).
13. Justice Department Disrupts Hamas Terrorist Financing Scheme Through Seizure of Cryptocurrency // *US Ministry of Justice*. – 27.05.2025. – URL: <https://www.justice.gov/opa/pr/justice-department-disrupts-hamas-terrorist-financing-scheme-through-seizure-cryptocurrency> (дата обращения: 05.09.2025).
14. Over Half of Turkey’s Population Now Owns Crypto, Here’s Why // *Binance*. – 12.09.2023. – URL: <https://www.binance.com/ru/square/post/1131869> (дата обращения: 04.09.2025).
15. The 2024 Geography of Crypto Report // *Chainalysis*. – 2024. – URL: <https://go.chainalysis.com/2024-geography-of-cryptocurrency-report.html> (дата обращения: 30.08.2025).

16. The 2025 Global Adoption Index // Chainalysis. – 02.09.2025. – URL: <https://www.chainalysis.com/blog/2025-global-crypto-adoption-index/> (дата обращения: 04.09.2025).
17. Turkey bans crypto payments, and Bitcoin feels the pain // Al Jazeera. – 16.04.2021. – URL: <https://www.aljazeera.com/economy/2021/4/16/turkey-bans-crypto-payments-and-bitcoin-feels-the-pain> (дата обращения: 26.08.2025).
18. Turkey Cryptocurrency Exchange Bust Spurs Move for Regulation // Bloomberg. – 27.04.2021. – URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-04-27/turkey-cryptocurrency-exchange-bust-spurs-move-for-regulation> (дата обращения: 26.08.2025).
19. Turkey grants full control of crypto regulation to CMB // DigWatch. – URL: <https://dig.watch/updates/turkey-grants-full-control-of-crypto-regulation-to-cmb> (дата обращения: 27.08.2025).
20. Turkey MiCA 2025 // Scorechain. – URL: <https://www.scorechain.com/resources/crypto-glossary/turkey-mica-2025> (дата обращения: 27.08.2025).
21. Turkey Taken Off Dirty Money 'Gray List' of Global Watchdog // Bloomberg. – 28.06.2024. – URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-06-28/turkey-taken-off-dirty-money-gray-list-of-global-watchdog?srnd=homepage-americas> (дата обращения: 26.08.2025).
22. Turkey to Give Authorities Power to Freeze Crypto Accounts in New AML Rules // Yahoo Finance. – 29.09.2025. – URL: https://consent.yahoo.com/v2/collectConsent?sessionId=3_cc-session_c48142b4-357c-49f7-a415-dc5f99f24845 (дата обращения: 29.08.2025).
23. Turks flock to cryptocurrencies in search of stability // Financial Times. – 23.12.2022. – URL: <https://www.ft.com/content/02194361-a5b9-4bf0-9147-f36ba7759cfl> (дата обращения: 25.08.2025).
24. В каких банках есть биткоин. Bitcoin hangi bankalarda var? // 99 bitcoins. – 14.09.2025. – Турец. яз. – URL: <https://99bitcoins.com/tr/bitcoin-akademi/bitcoin-hangi-bankalarda-var/> (дата обращения: 04.09.2025).
25. Закон № 7518. Kanun № 7518 // Resmi Gazete. – 02.07.2024. – Турец. яз. – URL: <https://resmigazete.gov.tr/eskiler/2024/07/20240702-1.htm> (дата обращения: 26.08.2025).
26. Каждый пятый в Турции инвестирует в криптовалюту. Türkiye'de her 5 kişiden biri kripto yatırımcısı // Anadolu Ajansı. – 07.12.2024. – Турец. яз. – URL: <https://www.aa.com.tr/tr/ekonomi/turkiyede-her-5-kisiden-biri-kripto-yatirimcisi/3416905> (дата обращения: 02.10.2025).
27. Постановление № 3941. Постановление о внесении изменений в постановление о мерах по предотвращению отмывания преступных доходов и терроризма. Karar № 3941. Suç gerilerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlemesine dair tedbirler hakkında yönetmenlikte değişiklik yapılmasına dair yönetmenlik // Resmi Gazete. – 01.05.2021. – Турец. яз. – URL: <https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2021/05/20210501-5.pdf> (дата обращения: 26.08.2025).

28. Постановление № 9305. Karar № 9305 // Resmi Gazete. – 25.12.2024. – Турец. яз. – URL: <https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2024/12/20241225-1.pdf> (дата обращения: 29.08.2025).
29. Стало ясно, какой налог будет введен на торговлю криптовалютами в Турции. Türkiye’de kripto para ticaretine getirilecek vergi netleşti // Haberler. – 14.06.2025. – Турец. яз. – URL: <https://www.haberler.com/kripto/turkiye-de-kripto-para-ticaretine-getirilecek-17434802-haberi/> (дата обращения: 06.09.2025).