

Blockchain v mezinárodním obchodě: příležitosti a překážky při nasazování

Mgr. Tomáš Elbert, právník

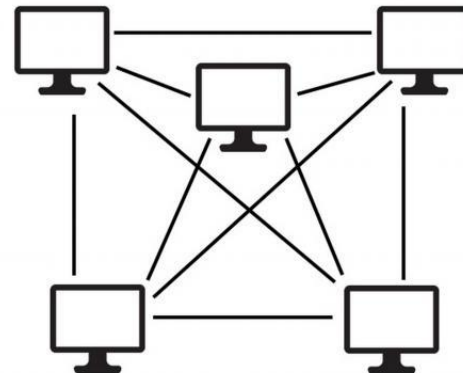
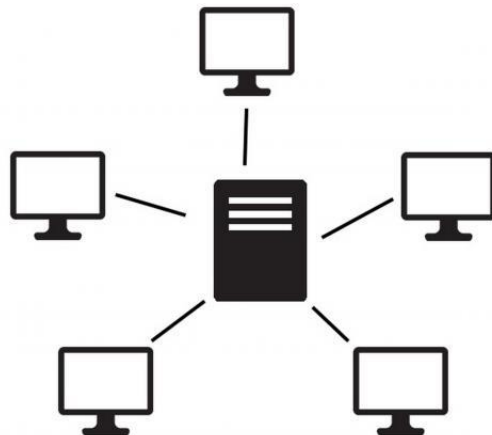


ČESKÁ FINTECH ASOCIACE

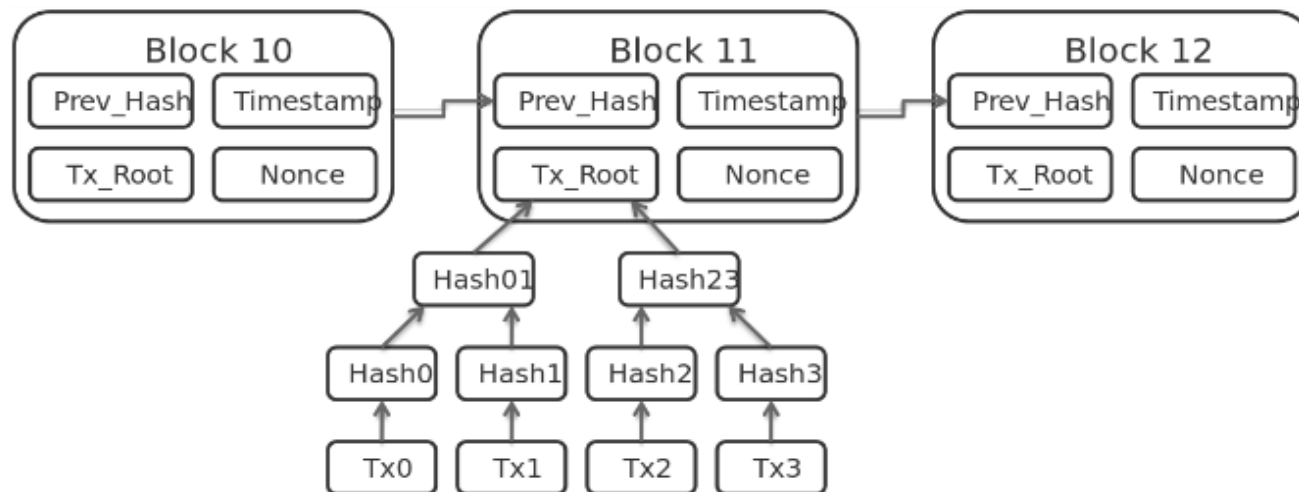
Distributed ledger technology (DLT)

Technologie distribuovaných záznamů

- decentralizovaná databáze
- peer-to-peer
- konsenzus



Blockchain



Příležitosti – jaké?

Světová obchodní organizace (WTO)



- Can Blockchain Revolutionize International Trade? (2018)
- „By increasing transparency and making it possible to automate processes and payments, Blockchain has the potential to reduce trade costs significantly, including verification, networking, processing, coordination, transportation and logistics, as well as financial intermediation and exchange rate costs....**Cost reduction estimates in the financial sector and the shipping industry range from 15 to 30 per cent of total costs.**“

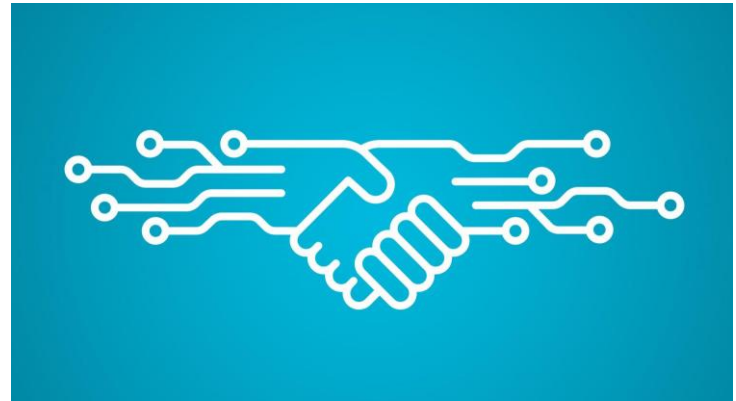


Světové ekonomické fórum (WEF)

- Trade Tech – A New Age for Trade and Supply Chain Finance (13. 9. 2018)
- „...by removing barriers and streamlining trading processes, DLT **could facilitate up to \$1.1 trillion of new trade volume, roughly a 30% increase...**“

Příležitosti – proč?

- neměnný spolehlivý záznam, traceability
 - transparentnější
 - méně prostředníků (disintermediation)
 - rychlejší obchody (real-time komunikace dat)
 - digitalizace
 - snížení nákladů
-
- propojování s internetem věcí (IoT)
 - automatizace (Smart Contracts)
 - fractional ownership, vyšší likvidita
 - ...



Příležitosti – kde?

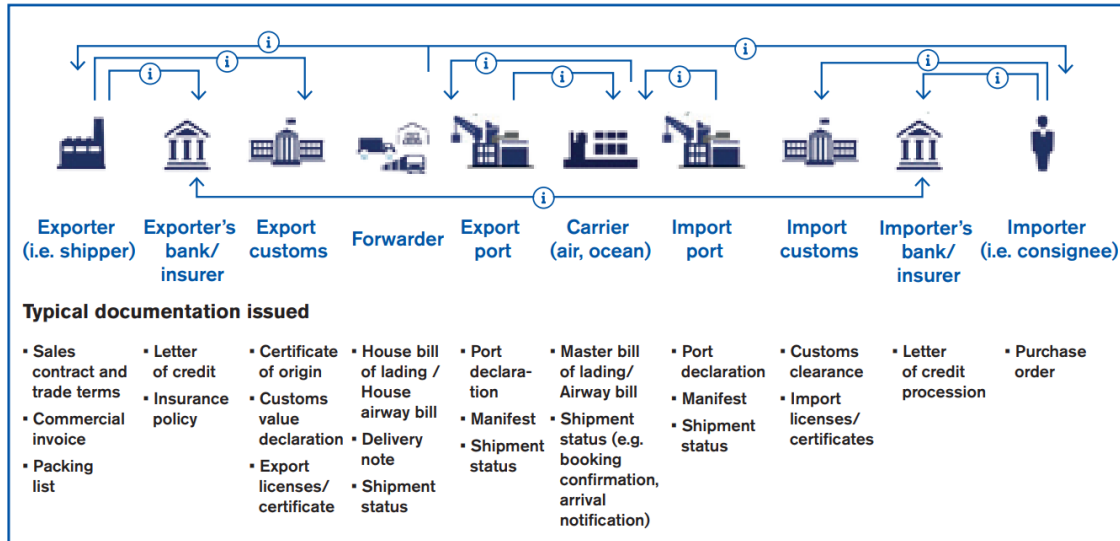
- financování obchodu
- doprava a logistika

- pojištění
- celní správa
- certifikační procesy
- práva duševního vlastnictví
- veřejné zakázky



Financování obchodu

- Mnoho subjektů: prodávající, kupující, banky, zasilatelé, dopravci, pojišťovny, celní úřady, inspekční společnosti...
- Vysoká administrativní náročnost – mnoho dat na papíře ve více jurisdikcích a jazycích



zdroj: Accenture

Financování obchodu

Trade finance blockchain consortia

Voltron

Led By



Select Consortium Members



Marco Polo

Led By



Select Consortium Members



Batavia

Led By



Select Consortium Members



we.Trade

Led By



Select Consortium Members



HKTFP

Led By



Select Consortium Members



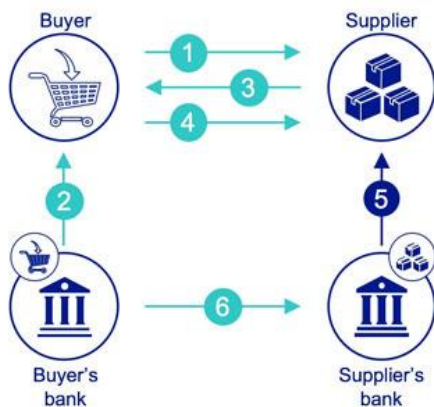
CBINSIGHTS

Financování obchodu

- Březen 2019 první transakce
- Do blockchainu se propisují data o objednavce, financování a stavu zboží, na základě těchto dat banky poskytují své služby
- Pilotní režim
 - Receivable Finance
 - Factoring
 - Payment Commitment with and without financing
 - v tomto roce: Guarantees, Payables Finance, Asset Based Lending, Trade Asset Distribution
- Cloud, API a DLT
- Vedle bank, spolupráce s technologickými firmami typu Oracle, Microsoft, SAP ...



Financování obchodu



- 1 Buyer initiates purchase order with 60 days payment terms
- 2 Buyer requests bank to provide Bank Payment Undertaking (BPU)
- 3 Supplier ships order and sends invoice through the platform
- 4 Buyer confirms the receipt of goods
- 5 Supplier asks his bank to provide invoice financing arrangement for next 60 days (optional)
- 6 Buyer's bank debits buyer account and initiates payment of invoice on due date, either...
 - to supplier's bank, if invoice has been financed **or**
 - to supplier's account



Další příklady využití mimo financování obchodu

Logistika a doprava

TRADE+LENS

IBM, Maersk

Dodavatelský řetězec a sledování původu



IBM Food Trust™

IBM, Walmart

Zabezpečení dat

guardtime 

Guardtime`s KSI, Estonsko

Překážky

- Technické
- Organizační
- Regulatorní



Překážky organizační

Soutěž poskytovatelů a standardů, interoperabilita

Mezinárodní organizace pro normalizaci (ISO)

- ISO/TC 307 Blockchain a technologie distribuovaných účetních knih
- Technické normy nejsou obecně závazné, jsou to však odborně kvalifikované předpisy, na které se mohou odkazovat smluvní strany při specifikaci předmětu smlouvy nebo státní autorita ve svých obecně závazných předpisech.
- Technická komise pracuje již od září 2016.
- V současnosti vzniká 11 ISO standardů, které se týkají otázek od terminologie a taxonomie přes bezpečnostní otázky po standardizaci chytrých kontraktů.



Překážky regulatorní – cenné papíry

Cenné papíry na blockchainu

- Náložné listy (konosamenty), skladištní listy či dluhopisy
- Model Law on Electronic Transferable Records



United Nations
UNCITRAL

- České restriktivní pojetí cenných papírů
- Veřejná konzultace MF ČR – Blockchain, virtuální měny a aktiva (využití technologie blockchain k evidenci cenných papírů)
- Nejistota ohledně rozsahu a způsobu aplikace finančně právní regulace cenných papírů a investičních nástrojů.
- Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA)

Překážky regulatorní – AML/CTF

Extenzivní aplikace AML/CTF

- 5. AML směrnice
- V ČR je povinnou osobou již dnes kterákoliv osoba poskytující služby spojené s virtuální měnou.
- Připravovaný návrh na novely českého AML zákona:
 - rozšíření definice virtuální měny na jakýkoliv token
 - povinná registrace osob poskytujících služby související s virtuálními měnami
 - chybějící odůvodnění

Děkuji za pozornost.



**ČESKÁ
FINTECH
ASOCIACE**

<http://czechfintech.cz>

- Fintech - spojení financí a technologií. Pomocí moderních nástrojů a procesů fintech firmy nabízí finanční služby levněji a pohodlněji, a činí je takto dostupnějšími pro všechny.
- Česká fintech asociace, založená v roce 2016, má za cíl podporovat inovace ve financím sektoru, spoluvytvářet regulační prostředí pro jejich rozvoj, a díky tomu prosazovat ekonomiku bez překážek, papírování a hotovosti.
- Asociace vede odborné pracovní skupiny, pořádá networkingové a expertní akce, je také kontaktním místem pro inovátory, investory, regulátory a obchodní partnery.