

УДК 347.2/.3

***ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ: РОССИЙСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И
ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ.***

Зубцова Е.Н.¹

студент

ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ»

Москва, Россия

Шелестова Н.Д.,

Студент

ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ»

Москва, Россия

Аннотация

В данной статье авторы рассматривают такое понятие, как цифровые активы. Проводится подробный анализ международного опыта, приводятся позиции разных стран по вопросам законодательства о цифровых активах. Помимо прочего, в работе рассмотрены нововведения в российских нормативно-правовых актах, а также возможности, к которым они ведут. Авторы также говорят о проектах законов, которые могут быть приняты в обозримом будущем, и анализируют их жизнеспособность в условиях российской действительности.

Ключевые слова: Цифровые активы, цифровые права, криптовалюта, смарт-контракты, токены.

***DIGITAL ASSETS: RUSSIAN LEGISLATION AND FOREIGN
EXPERIENCE.***

¹ Научный руководитель: к.ю.н, Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации, старший преподаватель Департамента правового регулирования экономической деятельности, Афанасьев И.В.

Zubtsova E.N.

Student

Financial University under the Government of the Russian Federation,

Moscow, Russia

Shelestova N.D.

Student

Financial University under the Government of the Russian Federation,

Moscow, Russia

Abstract

The authors consider such a concept as digital assets in the current article. A detailed analysis of international experience is carried out, the positions of different countries on the legislation on digital assets are given. Among other things, the paper considers innovations in Russian legal acts, as well as the opportunities to which they lead. The authors also talk about draft laws that may be adopted in the foreseeable future, and analyze their viability in the conditions of Russian reality.

Key words: Digital assets, digital rights, cryptocurrency, smart-contracts.

Регулирование цифровых прав – важная задача для правительства каждого государства в современном обществе. Общеизвестным фактом является необходимость утверждения законодательных актов, обеспечивающих каждого человека в онлайн-пространстве всеми теми же правами и свободами, которыми он пользуется в обычной жизни. Вопросы цензуры и свободного выражения мнения чрезвычайно остро стоят в современной России. Журналисты и активисты с каждым днём привлекают все больше внимания к этой теме, ведь без развития свободного информ-пространства невозможно становление гражданского общества и настоящей

демократии. Государство принимает активное участие в данном вопросе, разрабатывая законопроекты и специальные программы.

В настоящее время криптовалюта не имеет единого во всем мире подхода к законодательному регулированию транзакций на её основе, что привело к возникновению различных правовых статусов в разных странах: цифровой товар, цифровой актив, финансовый инструмент, виртуальная валюта, имущество в цифровой форме, средство платежа, денежный суррогат и прочее [6].

Тем не менее, в большинстве стран криптовалюта признается в качестве цифрового актива, товара или имущества в электронной форме. В некоторых странах (Германия, Япония, Швейцария) криптовалюта имеет функции платежного средства, но это не означает, что она приравнена к законной валюте государства, а лишь выступает в качестве эквивалента стоимости при обмене товарами и услугами, то есть является «цифровой имущественной ценностью».

Надо сказать, что сложность технологии и неоднозначность криптовалюты в части ее контроля вынуждает некоторые страны либо вводить запрет на ее обращение (Бангладеш, Боливия, Вьетнам и др.), либо не предпринимать никаких мер и занимать позицию наблюдателей, информируя граждан о потенциальных рисках. Информация о позициях государственных органов в вопросах регулирования обращения криптовалют представлена в таблицах 1 и 2 и содержит информацию о правовом статусе криптовалюты в разных странах:

Таблица 1. Отношение к криптовалюте зарубежных органов власти.

Орган власти	Отношение к криптовалюте
Центральный банк Аргентины	Не имеет отдельного юридического документа, регулирующего отношения к криптовалютам. Действующее законодательство

	позволяет им оценивать риски для финансовой стабильности и финансовых институтов, создаваемые криптоактивами.
Австралийская Комиссия по ценным бумагам и биржам	Регулирование рынка с акцентом на защиту интересов потребителей и достижение целостности рынка при развитии инновационных технологий.
Банк Канады	Гарантирует, что криптовалюты развиваются по пути, который не несет системных рисков для финансовой стабильности канадской экономики.
Европейская Комиссия	Комиссия осуществляет надзор за применением законодательства ЕС государствами-членами. Комиссия следит за эффективностью реформ в финансовом секторе и реагирует на возникающие риски, влияющие на финансовую стабильность.
<i>Европейское Банковское Управление</i>	Функция заключается в регулярном проведении сканирования горизонтов в отношении инновационных продуктов и услуг с точки зрения мониторинга воздействия на финансовую систему, актуальности нормативного периметра в соответствии с законодательством ЕС, а также защиты интересов потребителей и целостности финансовой системы
<i>Комиссия по ценным бумагам и биржам США</i>	SEC имеет законные полномочия над любыми цифровыми активами, которые определяются как ценные бумаги и подпадают под регулирование закона о ценных бумагах.

Таблица 2. Правовой статус криптовалют в зарубежных странах

Страна	Правовой статус криптовалют
<i>ЕС</i>	Аналог традиционной фиатной валюты
<i>Германия</i>	Частные деньги, расчетная единица
<i>Великобритания</i>	Оборотный платежный инструмент
<i>Норвегия</i>	Актив, подлежащий налогообложению
<i>США</i>	Виртуальная валюта, товар
<i>Канада</i>	Цифровая валюта

Отсюда видно, что иностранные государства не разрабатывали отдельных нормативно-правовых актов для регулирования криптовалют. Многие из них определяли криптовалюты как ценные бумаги, или товар, или

платежную систему, что тем самым относит криптовалюту в сферы, уже регулируемые нормативными актами, в частности все страны поверяют операции с криптовалютой на предмет законодательства о противодействии отмыванию доходов и финансирования терроризма из-за анонимности и децентрализованности, которые присущи цифровому активу.

Неоднозначная ситуация в отношении криптовалют происходит сейчас в Китае. Изначально китайское правительство не препятствовало развитию и распространению криптовалюты, в результате чего, Китай стал мировым центром майнинговых пулов и распространения криптовалюты. Однако спустя несколько лет Народный Банк Китая запретил любые операции с Биткоином. Позже было запрещено проведение и инвестирование в ICO из-за большого количества мошеннических проектов (около 46%) и уже в этом году ввели запрет на майнинговую деятельность на территории Китая из-за высокого потребления электроэнергии. Напротив, в Белоруссии правительство позитивно настроено к развитию криптовалюты и в 2017 г. Президентом Белоруссии был подписан Декрет «О развитии цифровой экономики», который разрешает использование криптовалют в целях покупки/продажи и майнинга. Также введены требования по регистрации обменных площадок, в том числе криптобирж, являющихся резидентами Парка Высоких Технологий (особая экономическая зона со специальным налогово-правовым режимом), при соблюдении ими требований к минимальному объему капитала.

В целом государства в целях предосторожности регулируют лишь фискальную составляющую криптовалют, предлагая решения в области регулирования сделок купли/продажи криптовалютой на биржах, а также разрабатывают законодательные нормы в отношении налогообложения криптовалют [5].

В России же налоговое законодательство пока не предусматривает специальных правил налогообложения операций с криптовалютой. Однако, разрабатываемый законопроект «О цифровых активах», относит майнинговую деятельность к предпринимательской, а в таком случае, она облагается в соответствии с действующим налоговым законодательством, как и любая предпринимательская деятельность – подоходным налогом в размере 20%. Кроме того, криптовалюта не подлежит пересчету из-за изменения валютного курса обмена, а потому правила налогообложения ценных бумаг к операциям с криптовалютой не применяются. Тем не менее, подоходный налог физического лица в криптовалюте облагается подоходным налогом - 13%. Налог на добавленную стоимость также не применяется к криптовалютам в силу того, что на законодательном уровне криптовалюта не определена как товар или услуга. Криптовалюты интересны многим странам, которые постепенно вводят их во внутригосударственный экономический оборот, благодаря определенному правовому регулированию. Однако, единого регулирования криптовалют в мире ещё не выработано.

В России эта правовая неопределенность вызвана тем, что криптовалюта:

1. Не попадает под определение электронных денежных средств и платежной системы, содержащееся в ФЗ «О национальной платежной системе»
2. Не является иностранной валютой по ФЗ «О валютном регулировании и контроле»
3. Не подпадает под объекты гражданских прав перечисленных в ст. 128 Гражданского кодекса РФ.

О необходимости правового регулирования криптовалюты в России на высших уровнях власти начали говорить ещё несколько лет назад. Представители Центрального Банка России, министерств и ведомств заявляли, Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

что сделки с использованием цифровой валюты незаконны и могут быть отнесены к операциям, направленным на отмыwanie доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма. Но позиция власти поменялась одновременно с возросшей популярностью криптовалюты во всем мире. Пытаясь определить сущность рынка криптовалют в России, а также основные правила оборота цифровых денег, отдельные государственные органы предлагали свою позицию по данному поводу. 25 января 2018 года Министерство финансов РФ опубликовало проект Федерального закона №419059-7 «О цифровых активах», который предусматривает возможность обмена криптовалюты на рубли или иностранную валюту [3]. Гражданско-правовые сделки разрешены исключительно в отношении токенов, то есть цифровой валюты, выпускаемой частными лицами для привлечения дополнительного финансирования на развитие своего проекта. Согласно новому законопроекту, рынок криптовалют сегодня должен соответствовать следующим положениям:

1. Цифровые финансовые активы, к которым отнесены токены и криптовалюта, признаются цифровым имуществом;

2. Обменивать на реальную валюту новым Федеральным законом разрешено лишь токены;

3. Обмен иных цифровых финансовых активов регулируется специальными положениями Банка России;

4. Операции обмена криптовалют возможны только с участием специальных операторов – юридических лиц, которые профессионально занимаются брокерской, дилерской или деятельностью по управлению ценными бумагами, а также оказывают услуги по проведению организованных торгов на товарном и/или финансовом рынках на основании лицензии биржи или лицензии торговой системы. К последним могут относиться площадки для торговли криптовалютой, зарегистрированные в установленном законом

порядке. Но правила сделок с криптовалютой будут устанавливаться Банком России по согласованию с Правительством РФ;

5. Цифровые кошельки открываются исключительно оператором обмена цифровых финансовых активов после прохождения идентификации их будущего владельца;

6. Майнинг относится к бизнесу, если майнер и/или валидатор в течение 3 месяцев подряд превышает лимиты энергопотребления, установленные Правительством РФ (300-350кВт/ч на одного человека в месяц);

7. Выпуск токенов проводится в два этапа: (1) опубликование в интернете инвестиционного меморандума (сведений о проекте для инвесторов) и оферты (условий приобретения токенов); (2) заключение договоров, в том числе путем смарт-контрактов (например, заполнения электронной анкеты).

Признание криптовалюты и токенов имуществом породило ряд споров о возможности включать их в конкурсную массу должника [4]. Так, в начале марта 2018 года Арбитражный суд Москвы в своем решении указал, что цифровые финансовые активы не могут быть включены в конкурсную массу должника, но уже в начале мая 2018 года Девятым арбитражным апелляционным судом данное решение было отменено. Принятие Федерального закона «О цифровых активах» одновременно несет положительный и негативный импульсы для развития цифровых денег в России. С одной стороны, государство создает правовые инструменты для защиты прав и интересов граждан в рамках участия в обороте цифровой валюты. Это значит, что токены и криптовалюту можно передать по наследству или взыскать с должника на законных основаниях. С другой стороны, нарушаются главные принципы работы криптовалютного рынка – децентрализация и анонимность, ради которых и создавался данный вид Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

актива. Кроме того, с 1 октября 2019 года вступил в силу новый федеральный закон 424632-7 «О внесении изменений в части первую, вторую и статью 1124 части третьей Гражданского кодекса Российской Федерации (о цифровых правах)», который вводит следующее понятие: «Цифровое право - право, содержание и условия осуществления которого определяются в соответствии с правилами информационной системы, отвечающей установленным законом признакам» [2]. Закон стал более нейтральным, а сами определения технологических терминов будут указаны в иных законодательных актах. В этой версии закона убрали понятие «криптовалюта», поскольку на данный момент нет единого нормативного стандарта в этой сфере - решили в ГК РФ не прописывать эти понятия. Цель данного закона состоит в том, чтобы подготовить ГК РФ к принятию новых законов о цифровых финансовых активах. Проекты данных законов уже прошли первые чтения в Государственной Думе. Речь идет о законе о цифровых активах и о привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ (краудфайндинге). Однако новый документ о внесении поправок в ГК РФ не содержит конкретных примеров таких цифровых прав, но они есть в законе о краудфайндинге. Согласно ему инвестор может приобрести токены инвестиционного проекта, удостоверяющие следующие имущественные права:

1. Право требования из договора займа, предоставленного лицу, привлекающему инвестиции
2. Право требовать размещения ценных бумаг по определенной цене
3. Право требовать передачи вещи (Вещей)
4. Право требовать передачи исключительных прав на результат интеллектуальной деятельности или прав использования результата интеллектуальной деятельности
5. Право требовать выполнения работ и (или) оказания услуг.

В законе нет статьи о цифровых деньгах, которые проектировали изначально. Эта статья предусматривала право расплачиваться криптовалютой, но при этом не обязывала везде принимать ее к оплате. (статья 141.2). Эту статью исключили, поскольку в законе о цифровых финансовых активах указано, что «цифровые финансовые активы не являются законным средством платежа на территории Российской Федерации».

В России контролировать операции с криптовалютами будет Федеральная служба по финансовому мониторингу, однако сделано это будет в соответствии с рекомендациями, предписанными Международной группой разработки мер по борьбе с отмыванием денег (FATF). В свою очередь, Росфинмониторинг - федеральный орган исполнительной власти, в отношении криптовалют будет осуществлять функции по противодействию (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, а также по выработке государственной политики, нормативно-правовому регулированию и координации деятельности в этой сфере иных федеральных органов исполнительной власти. В соответствии с новыми правилами все площадки, проводимые ICO, администраторы криптокошельков и виртуальных обменных бирж должны будут отчитываться, если они превысят определенный ценовой порог, который для фиатных денег составляет 600 тысяч рублей, а для криптовалюты будет установлен позже. Примечательно, что несмотря на то, что на территории России криптовалюты еще никак не регулируются, их обращение не является противозаконной деятельностью.

Таким образом, несмотря на отсутствие единого регуляторного стандарта в отношении криптовалют, мы видим значительные перемены в этой сфере. В то время как в некоторых странах криптовалюта является полноправным платежным средством, создаются пункты обмена фиатных денег на криптовалюты и наоборот, в других странах вводят запреты на обращение данных активов, либо не предпринимаются никакие меры по

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

разработке нормативных актов. В России же в 2014 году правительство выступало против данной инновации, а сейчас активно разрабатывает нормативные акты, не запрещающие пользование и оборот криптовалюты на территории страны, но не признающие их в качестве платежного средства, поскольку они приравниваются к денежным суррогатам и несут значительные риски для всей экономики государства. Разработаны проекты федеральных законов «О цифровых финансовых активах», в соответствии с которым криптовалюты признаются имуществом в цифровой форме, а майнинг приравнивается к предпринимательской деятельности и «О цифровых правах», которые вводят новое понятие цифрового права и вносят изменения в Гражданский Кодекс Российской Федерации.

Криптовалюты стали новым вызовом для всей экономики мира. Теоретическое осмысление тенденций в цифровой экономике необходимо не только с экономической точки зрения, но и с точки зрения управления. Проблематика криптовалют глубоко освещена в научной литературе. Так ещё с 20 века ученые занимались активной разработкой первых аналогов современным криптовалютам, изучая различные аспекты их функционирования. Особое внимание уделялось защите и поиску методов снижению уязвимости к хакерским атакам. Сейчас же фокус мирового сообщества логично смещен на внедрение криптовалюты в современную традиционную экономику, в связи с чем производится оценка рисков, угроз, возможностей использования и перспектив. Кроме того, во всех странах мира ведется активная разработка законодательного регулирования отношений на рынке криптовалют, направленные на обеспечение защиты пользователей и предоставление гарантии инвесторам. Даже не контролируя криптовалюты напрямую, государство все равно несет ответственность по финансовым рискам граждан и финансовой стабильности экономики в целом.

Библиографический список

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. 05.12.1994 г. № 32. Ст. 3301 с изм. и допол. в ред. от 18.03.2019 г.
2. Федеральный закон "О внесении изменений в части первую, вторую и статью 1124 части третьей Гражданского кодекса Российской Федерации" от 18.03.2019 г. № 34-ФЗ // Электронный ресурс: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_320398/
3. Проект федерального закона «О цифровых активах» / Электронный ресурс: https://www.minfin.ru/ru/document/%3Fid_4%3D121810
4. Горбунов С.В. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов // Современная юриспруденция: актуальные вопросы, достижения и инновации. - Пенза: МЦНС "Наука и просвещение", 2018. - С. 217-219.
5. Долгиева М.М. Зарубежный опыт правового регулирования отношений в сфере оборота криптовалюты // Lex Russica. - 2018. - №10 (143). Электронный ресурс: <https://cyberleninka.ru/article/n/zarubezhnyy-opyt-pravovogo-regulirovaniya-otnosheniy-v-sfere-oborota-kriptovalyuty> (дата обращения: 05.12.2019).
6. Янковский Р.М. Государство и криптовалюты: проблемы регулирования // Московский государственный университет, 2017. URL: <http://msu.edu.ru/papers/yankovskiy/blockchain.pdf> (дата обращения 28.11.2019);
7. Leonteva L.S., Maksimov D.A., Kurbanov S.A., Afanasev I. V., Melnikova T.E., Rezakov R.G. Information services and development of effective urban management // International Journal of Civil Engineering and Technology. – 2018. – Т. 9, № 11. – С. 2518-2525.

Оригинальность 86%