

# ЗНАЧЕНИЕ ОПЫТА ЛЕГАЛИЗАЦИИ И ПРАКТИКИ ПРИМЕНЕНИЯ КРИПТОВАЛЮТЫ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ ДЛЯ РОССИИ

**Заборонюк Александр Сергеевич**  
Аспирант, НОЧУ ВО «МФПУ Синергия»  
zaboronyuk-aleks@yandex.ru

## THE SIGNIFICANCE OF THE EXPERIENCE OF LEGALIZATION AND PRACTICE OF USING CRYPTOCURRENCIES IN FOREIGN COUNTRIES FOR RUSSIA

**A. Zaboronyuk**

*Summary:* The article examines the foreign experience of legal regulation of cryptocurrency turnover, as well as the legal regime of cryptocurrency in Russia. The main legislative acts regulating the circulation of cryptocurrencies in different countries are analyzed. Conclusions are made about the importance of the experience of the UK, USA, Germany, Estonia and Japan for Russia. Proposals on the regulation of cryptocurrency activity in Russia are formulated.

*Keywords:* cryptocurrency, bitcoin, digital financial assets, foreign countries, legalization.

*Аннотация.* В статье рассматривается зарубежный опыт правовой регламентации оборота криптовалюты, а также правовой режим криптовалюты в России. Проанализированы основные законодательные акты, регулирующие оборот криптовалюты в разных странах. Сделаны выводы о значении опыта Великобритании, США, Германии, Эстонии и Японии для России. Сформулированы предложения о регулировании криптовалютной деятельности в России.

*Ключевые слова:* криптовалюта, биткоин, цифровые финансовые активы, зарубежные страны, легализация.

### Введение

Экономический оборот России сильно изменился за последнее десятилетие благодаря использованию компьютерных технологий в полной мере. «Развитие информационных технологий оказывает влияние на все сферы общественной жизни и все сектора мировой экономической системы, в том числе на валютно-финансовый. Одним из главных событий в этой сфере стало появление цифровых денег» [2, с. 36].

Дальнейшее развитие и внедрение в государственные структуры криптовалют в мире один из наиболее непредсказуемых экономических явлений, которое, безусловно, потрясет мировую экономику [3, с. 50].

Каждая страна руководствуется собственными подходами к правовому регулированию обращения криптовалют, от формального разрешения (включая рекомендации для криптоиндустрии о возможных рисках, исследования в этой области и т.д.) или применения общих принципов регулирования платежей до полного запрета на такую деятельность. На рисунке 1 наглядно представлено текущее положение криптовалюты по состоянию на конец 2022 года (Рисунок 1).

### Россия

Первоначально дискуссии, касающиеся правового режима криптовалют в России, были сосредоточены вокруг аспектов частного и публичного права. В сфере частного права возникали вопросы о правовой природе

криптовалют: характере прав на криптовалюту, ее месте в системе объектов гражданского права, квалификации криптовалютных транзакций и их действительности и возможных средствах правовой защиты.

Параллельно с обсуждениями в 2019 году в Гражданский кодекс были внесены поправки, включая положение о цифровых правах. В 2020 году принят закон, регулирующий правовое положение цифровых финансовых активов (далее — закон о ЦФА) [5].

В 2023 году продолжается работа над законопроектом о внесении изменений в закон о ЦФА, направленных на легализацию деятельности по майнингу цифровых валют [4].

В настоящее время существует необходимость в юридическом определении криптоактивов и в разработке совершенного механизма правового регулирования всех видов цифровых финансовых активов. Опыт легализации и практики применения криптовалюты в зарубежных странах могут быть полезны для России в разработке своей собственной стратегии в отношении криптовалют.

### Великобритания

Соединенное Королевство является одной из стран, имеющих нейтральную правовую среду в отношении криптовалют. Криптовалюты не являются законным платежным средством в этой стране. В то же время криптовалютные биржи и криптообменники должны быть заре-

## КАРТА МИРА ПО ЛЕГАЛЬНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ БИТКОИНА



Рис. 1. Карта мира по легализации использования криптовалюты [1]

гистрированы на государственном уровне Управлением по финансовому надзору (FCA).

В Великобритании термин «криптоактив» определен в Положении об отмывании денег, финансировании терроризма и денежных переводах 2017 года (MLR) как криптографически защищенное цифровое представление стоимости или договорных прав с использованием технологии распределенного реестра (DLT), которое может передаваться, храниться или торговаться в электронном виде [6].

Британские регулирующие органы требуют от операторов криптовалютных бирж и электронных кошельков соблюдать требования по идентификации клиентов. Такие требования направлены на борьбу с отмыванием денег, финансированием терроризма, незаконным оборотом оружия или наркотиков. Практика отслеживания происхождения криптоактивов направлена на то, чтобы вытолкнуть недобросовестных игроков на подпольные рынки, где открыто нарушаются права на их виртуальные активы.

Считаем, что это решение актуально для России, так как одна из причин того, что криптовалюта по российскому законодательству не легализована в том, что ее зачастую рассматривают как способ легализации преступного капитала.

В Соединенном Королевстве в налоговых документах требуется указание значения в национальной валюте, эквивалентные значения в криптовалюте. Доход от криптовалют облагается налогом на прирост капитала.

Управление по финансовому надзору (FCA) Соединенного Королевства опубликовало руководство, в котором криптоактивы разделены на три типа и дано разъяснения, какие из них подпадают под регулирование, а какие нет. Рынок криптовалют развивается очень быстро, и участники рынка должны четко понимать, подпадает ли их деятельность под действие регулирования FCA, и нужно ли им получать разрешения на осуществление деятельности. Осуществление регулируемой деятельности без соответствующих разрешений может рассматриваться как уголовное преступление.

## Германия

Еще одной страной с нейтральным статусом является Германия. В 2013 году Федеральное управление финансового надзора (BaFin) определило криптовалюты как «частные средства, которые могут использоваться в качестве платежа и заменять традиционную валюту в гражданско-правовых сделках. Таким образом, Министерство финансов приняло решение признать криптовалюту биткоин официальным платежным средством. В то же время для коммерческих целей деятельность с указанной криптовалютой требует специального разрешения (лицензии), и такие организации попадают под контроль Федерального управления финансового контроля» [6].

В Германии нет специальной нормативной базы для виртуальных валют и других виртуальных активов, к ним применяется общий режим финансового регулирования, охватывающий различные типы токенов в рамках

рынков капитала, банковского дела, финансовых услуг, борьбы с отмыванием денег и других законов.

Применение правовых режимов к виртуальным валютам регулярно уточняется (например, определена квалификация определенных токенов и обязательства по борьбе с отмыванием денег, внедрен порядок использования реестров цифровых ценных бумаг).

Наблюдается комплексный подход к устранению рисков для финансовой стабильности и потребителей с помощью виртуальных валют без ограничения инноваций.

### Швейцария

Среди стран Евросоюза одной из наиболее благоприятных стран для обращения криптовалют с точки зрения их правового регулирования является Швейцария. Транзакции с криптовалютами легальны в Швейцарии. Швейцарское законодательство рассматривает криптовалюты как активы, облагаемые налогом на имущество.

Правила ведения бизнеса для местной криптоиндустрии устанавливает Швейцарское управление по надзору за финансовым рынком (FINMA). Швейцарская криптовалютная биржа ECUREX GmbH в настоящее время является «первой в мире платформой обмена криптовалют на фидуциарные деньги, которая полностью соответствует нормативным требованиям Швейцарского закона о банковской деятельности» [8].

«Операции с криптовалютами в этой стране освобождены от налога на добавленную стоимость в ответ на запрос швейцарских биткойн-компаний в Федеральную налоговую администрацию Швейцарии транзакции с криптовалютами были признаны в этой стране платежным средством» [8], а не транзакциями по предоставлению товаров или услуг. Швейцарская правовая база регулирует выпуск криптоактивов и торговлю ими, что возможно только при соблюдении правил борьбы с отмыванием денег (AML).

Для комфортной работы в стране криптобиржа и криптовалюты должны быть лицензированы Швейцарским финансовым управлением. Владельцы цифровых активов должны подавать ежегодные декларации. Прибыль от продажи криптовалюты облагается налогом.

Кроме того, Швейцарское управление по надзору за финансовым рынком неоднократно заявляло, что не будет проводить различия между различными технологиями, которые используются для одних и тех же типов криптоиндустрии, так что она будет применять принцип «тот же бизнес, те же правила» к любой новой технологии. FINMA придерживается этого принципа и сейчас, применяя законодательство на финансовом

рынке к криптоактивам и приложениям, основанным на блокчейнах, и это также будет применяться к предлагаемому новому законодательству.

В 2018 году FINMA опубликовало руководство по применению законов Швейцарии о финансовом рынке, в котором объясняет, как классифицировать криптовалюты и другие монеты или токены (наряду с криптовалютами, токенами) или другие активы, зарегистрированные в соответствии со швейцарским законодательством.

Швейцария активно работает над совершенствованием нормативно-правовой базы для криптоактивов, ежегодно принимаются новые законы.

### Эстония

Эстония остается одной из самых привлекательных стран для криптоиндустрии, несмотря на то что законодательные изменения предусматривают некоторые ограничения на рынке криптовалют.

В отличие от большинства европейских стран, Эстония одной из первых стран Евросоюза внесла ряд поправок в законодательство, касающихся регулирования отрасли криптовалют. Кроме того, Эстония стала первой страной, внедрившей Директиву Евросоюза по борьбе с отмыванием денег в национальное законодательство. Это обеспечило юридически регулируемую основу для бизнеса, связанного с виртуальными валютами.

В ноябре 2011 года в Эстонии вступил в силу Закон об отмывании денег и финансировании терроризма. Этот закон определил виртуальную валюту (криптовалюту) как «ценность, представленную в цифровой форме, которая может быть передана в цифровом виде, сохранена или продана, и которую физические или юридические лица принимают в качестве платежного средства, но она не является законным платежным средством» [7].

В Эстонии нет специального режима налогообложения криптовалют. Однако, как и в большинстве стран мира, и, в частности в ЕС, НДС не применяется ни к каким операциям по обмену криптовалют. В Эстонии корпоративный налог уплачивается только в случае распределения дохода и налога у источника, а первый финансовый отчет представляется в течение шести месяцев после окончания первого полного финансового года. Возможность для иностранцев получить электронные карты резидента, создать компанию и подать любое заявление или отчет онлайн делает Эстонию привлекательной для любого бизнеса, не только в сфере криптовалют.

Несмотря на изменение лояльности эстонского правительства к криптобизнесу, Эстония остается одной из немногих стран, где цифровые активы четко регули-

руются. По мнению некоторых экспертов, количество заявок на лицензирование криптобизнеса в Эстонии постоянно растет.

### Япония

В настоящее время Япония обладает одним из крупнейших рынков криптоактивов в мире, и она была одной из первых стран, разработавших нормативную базу для криптоактивов. «В Японии технология блокчейна и криптовалют является частью государственной стратегии по развитию цифровых финансов и построению «безналичного общества». В апреле 2017 года Япония признала криптовалюты законным платежным средством и приняла Закон о платежных услугах. Японское законодательство разрешало покупку, продажу виртуальной валюты и ее обмен на некоторые другие криптоактивы» [9].

Криптовбиржи и криптообменники взаимодействуют с фиатными деньгами, которые контролируются правительством. Поставщики услуг виртуальных активов подлежат обязательной государственной регистрации в Японском агентстве финансовых услуг (FSA). Зарегистрированные криптовалютные компании платят налог на потребление при продаже криптовалют. Национальное налоговое агентство Японии приняло закон, согласно которому доходы от криптовалют должны классифицироваться как «прочие доходы».

В стране разработаны требования к кибербезопасности и соблюдению требований финансового мониторинга, основной задачей которых является предотвращение и контроль отмывания денег, финансирования терроризма и финансирования оружия массового уничтожения.

В целом, нормативно-правовая база оборота криптовалюты в Японии способствовала росту японского рынка криптоактивов. Однако это развитие событий было прервано в январе 2018 года, когда одна из крупнейших криптовалютных бирж Японии объявила о потере примерно 530 миллионов долларов в результате кибератаки на ее сеть, что вызвало опасения по поводу адекватности действующей нормативно-правовой базы [9].

Наконец, это привело к пересмотру законодательства, регулирующего криптоактивы, включая Закон о платежных услугах (PSA) и Закон о финансовых инструментах и биржах (FIEA). Эти изменения вступили в силу 1 мая 2020 года, и их основной целью было укрепление нормативно-правовой базы для криптоактивов.

Основными положениями FIEA являются следующие: установить передаваемые права и правовые нормы, которые регистрируются в электронном виде; ввести правила о транзакциях с производными криптоактивами;

принять правила о недобросовестной практике в транзакциях с криптоактивами или производными от криптоактивов [9].

### США

Соединенные Штаты Америки являются лидером по количеству биткоинов и объему наличных в криптовалюте. Соединенные Штаты придерживаются довольно прогрессивного подхода к внедрению новейших финансовых инструментов, однако регулирующие органы по-разному относятся к криптовалютам.

В 2013 году Сеть по борьбе с финансовыми преступлениями (FinCEN) объявила, что криптовалюта должна быть приравнена к обычным деньгам и регулироваться аналогичным образом. Все криптовалюты и обменники обязаны зарегистрироваться в качестве поставщиков финансовых услуг. Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC), которая регулирует цифровые активы, обладающие характеристиками ценных бумаг, классифицирует криптовалюту как актив.

По правовому статусу криптовалюта ближе к акциям и другим ценным бумагам, чем к традиционным деньгам. Поэтому на законодательном уровне регулирование осуществляется аналогично фондовым активам. Комиссия по торговле товарными фьючерсами (CFTC) рассматривает криптовалюту как товар. Организация лояльно относится к виртуальным деньгам.

В Соединенных Штатах, помимо федеральной юрисдикции, существует более 50 юрисдикций, и каждый штат издает свой собственный закон. Однако местные правовые акты редко вступают в противоречие с законодательством федерального уровня.

В 2018 году вступило в силу обновленное налоговое законодательство, согласно которому все криптовалютные транзакции по продаже, покупке и начислению заработной платы облагаются системой государственных пошлин в соответствии с правилами расчета налогов.

В июле 2020 года CFTC объявила, что США планируют полностью регулировать криптовалютный рынок, который должен заработать к 2024 году. Так, Конгресс США представил законопроект, направленный на уточнение регулирования криптовалют. Законопроект определяет финансовые регуляторы США, которые должны регулировать криптовалютную индустрию. Еще один законопроект определял правовой статус криптовалют в США. Финансовые регуляторы США выпустили совместное заявление, в котором говорится, что криптовалюты должны работать аналогично банковским операциям и соответствовать законам США о финансовых услугах.

### Заключение

Страны с развитой экономикой признают криптовалюты цифровыми активами и финансовыми инструментами, что обуславливает необходимость регулирования их обращения соответствующими законами. Режим обращения криптовалют в разных странах может значительно отличаться: в некоторых они признаются денежной единицей, в других — разрешены для физических лиц, но запрещены для банков.

Зарубежный опыт в сфере регулирования криптовалютных отношений может быть полезным для России при разработке своей стратегии в отношении криптовалют, включая борьбу с незаконными операциями и создание правоприменительной практики. Принятие закона о регулировании криптовалютной деятельности в России позволит обеспечить комплексное регулирование вопросов, связанных с выпуском и оборотом цифровых валют.

### ЛИТЕРАТУРА

1. Где разрешена криптовалюта, куда ехать с биткоинами: полный список стран и регионов [Электронный ресурс]. — Режим доступа: — <https://fintolk.pro/gde-razreshena-kriptoalyuta-kuda-ehat-s-bitkoinami-polnyj-spisok-stran-i-regionov/>.
2. Гусева А.А. Возможные пути решения проблемы легализации денежных средств через криптовалюту / А.А. Гусева // Экономика. Право. Инновации. — 2018. — № 5(2). — С. 36–45.
3. Норец Н.К. Легализация криптовалют в экономиках стран / Н.К. Норец // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. — 2022. — № 1(58). — С. 45–51.
4. Проекту федерального закона № 237585-8 «О внесении изменений в Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: — <https://sozd.duma.gov.ru/bill/237585-8>
5. Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 31.07.2020 № 259-ФЗ.
6. Douglas L. The Virtual Currency Regulation Review. United Kingdom. September 2020. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: — <https://thelawreviews.co.uk/edition/the-virtual-cur-rency-regulation-review-edition-3/1230210/united-kingdom>.
7. Money Laundering and Terrorist Financing Prevention Act1.Passed 26.10.2017. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: — <https://www.riigiteataja.ee/en/eli/517112017003/consolide>.
8. Swiss Federal Act on Banks and Savings Banks. (Banking Act; BA). SR 952.0 of 8 November 1934 (status as at 1 January 2020). [Электронный ресурс]. — Режим доступа: — <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/ch/pdf/ch-banking-act-en.pdf>.
9. The virtual currency regulation review Japan Ken Kawai, Takeshi Nagase and Huan Lee Tan [Электронный ресурс]. — Режим доступа: — <https://thelawreviews.co.uk/edition/the-virtual-cur-rency-regulation-review-edition-3/1230193/japan>.

© Заборонюк Александр Сергеевич (zaboronyuk-aleks@yandex.ru)  
Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»