

image not found or type unknown



Возможности Интернета широко используются в самых разных областях человеческой деятельности. Он дополняет современную социальную реальность, вводя в нее новые институты, основанные на его возможностях и не имеющие прямых аналогов такие, как социальные сети, виртуальные деньги и виртуальные миры. В то же время пользователи Интернета продолжают оставаться субъектами права, а возникающие между ними общественные отношения в значительной части требуют правового регулирования.

Сегодня мы наблюдаем в полном смысле технологическую революция, охватывающую самые разные сферы человеческой жизни. Внедрения передовых технологий в финансовую сферу породило новый вид денег – децентрализованную цифровую валюту. Появление технологий криптовалюты и блокчейна явилось закономерным результатом поиска обществом альтернативы привычной для нас финансовой системе, которая стала слишком уж зависимой от фигуры посредника. Сама по себе идея не новая, подобные альтернативы пытались предлагать еще сто и более лет назад. В отличие от предшествующих предложений, оставшихся в основном на стадии и теории, блокчейн и криптовалюты работают.

Влияние криптовалюты на различные экономические и социальные процессы в современном мире с каждым днем становится все более значительным. На повестке дня всего международного сообщества и отдельных государств возникает все большее количество вопросов, затрагивающих различные аспекты рассматриваемого явления. На данный момент не существует единого мнения относительно правового статуса криптовалют.

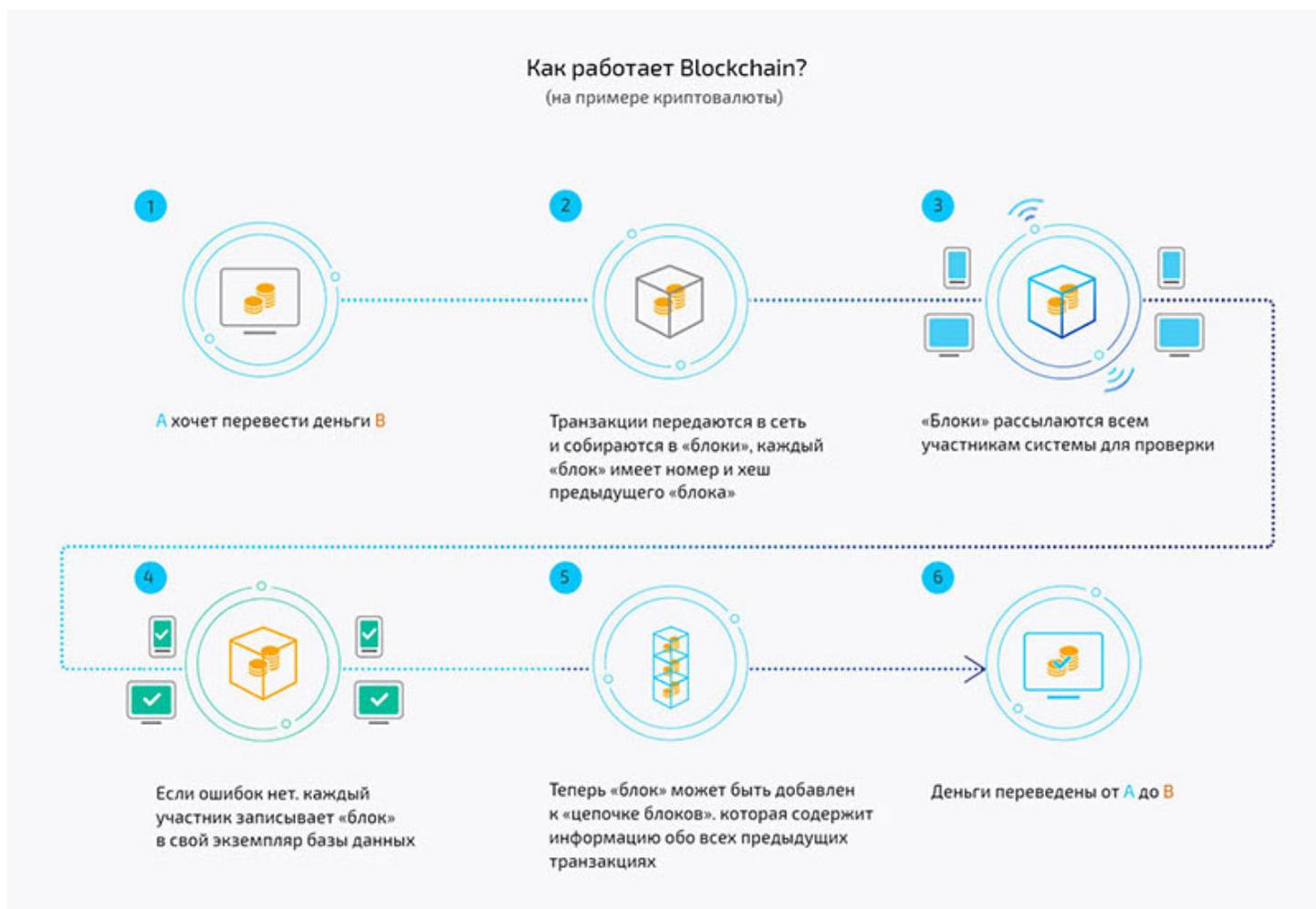
Что же такое криптовалюта?

Само слово криптовалюта закрепилось в качестве названия цифровых денег после публикации о биткоинах в журнале Forbes за 2011 г. А самой распространенной среди существующих на данный момент криптовалют является биткойн. Статья с описанием технологии создания и использования валюты биткойн как цифрового эквивалента процессу добывания золота из недр земли была опубликована в 2009 году человеком (или группой лиц) под псевдонимом Сатоши Накамото.

Функционирует криптовалюта на основе технологии блокчейн.

Технология блокчейн – это способ хранения данных или цифровой реестр транзакций, сделок, контрактов. В блокчейне можно хранить данные практически обо всем. Главным его отличием и неоспоримым преимуществом является то, что этот реестр не хранится в каком-то одном месте. Он распределён среди нескольких сотен и даже тысяч компьютеров во всем мире. Любой Пользователь этой сети может иметь свободный доступ к актуальной версии реестра, что делает его прозрачным абсолютно для всех участников. На рисунке 1 видно, как работает блокчейн.

Рисунок 1



Именно технология блокчейн наделяет криптовалюты их уникальными свойствами, которые так привлекательны для пользователей.

К достоинствам данной можно отнести:

- Минимальные комиссии или их абсолютное отсутствие;

- Круглосуточный доступ к совершению транзакций;
- Мгновенная отправка и получение переводов в любой точке мира;
- Высокий уровень безопасности, защищённости и надёжности;
- Значительные технологические преимущества;
- Возможность совершения микротранзакций;
- Простота начала работы с виртуальными монетами;
- Наднациональная система с открытыми технологиями;
- Рыночное ценообразование, основывающееся исключительно на спросе и предложении;
- Отсутствие посредников в виде корреспондентских банков;
- Расширение покрытия финансовыми услугами;
- Возможность обхода любых санкций;
- Осуществление полного контроля над собственными средствами.

Несмотря на все преимущества криптовалюты, можно выделить некоторые недостатки, которые напрямую связаны с её же достоинствами:

- Невозможность восстановления доступа;
- Высокая волатильность криптовалюты;
- Отсутствие возможности отменить платёж в случае какой-либо ошибки;
- Любую операцию с цифровой валютой невозможно каким-то образом обжаловать;
- Отсутствие гарантий;
- Серьёзным минусом биткоина можно считать его нераспространённость;
- Государственный запрет.

Несмотря на это криптовалюта становится все популярнее. Разумеется государство не может оставить такое явление без контроля.

Ключевым вопросом, определяющим отношение государства к биткоину, является правильное определение его правовой природы. Например, на подход государства к налогообложению операций по криптовалюте прямо влияет то, чем их считать – имуществом, фиатными деньгами, электронными деньгами, валютой, финансовым инструментом или ценными бумагами. Можно ли считать криптовалюту деньгами как таковыми или же это денежный суррогат, в настоящий момент неясно.

Разрешение этого вопроса напрямую влияет на дальнейшую судьбу криптовалют в России - получат ли они признанный государством статус или будут запрещены, а также как будут вести себя налоговые органы, прокуратура и суды, регулируя дела с биткоинами.

С точки зрения частного права наиболее острая проблема криптовалют — это отсутствие подходящих объектов права, к которым их можно было бы приравнять.

Рассмотрим криптовалюту с точки зрения действующего законодательства. Итак, криптовалюта не значится в числе объектов гражданских прав, предусмотренных ст. 128 Гражданского кодекса РФ, имеющих необходимую гражданскую оборотоспособность. К объектам гражданских прав, согласно ст.128 ГК РФ относятся вещи, включая наличные деньги и документарные ценные бумаги, иное имущество, в том числе безналичные денежные средства, бездокументарные ценные бумаги, имущественные права, результаты работ и оказание услуг, охраняемые результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (интеллектуальная собственность), нематериальные блага<sup>[1]</sup>.

Сторонники позиции «криптовалюта - это деньги»<sup>[2]</sup> отмечают схожесть некоторых функций криптовалюты с денежными средствами. Противники восприятия криптовалют как обычных денег отмечают: для денежных средств характерно быть продуктом государственного порядка. Государство осуществляет эмиссию, обеспечивая определённую ценность денег и устанавливает обязательность их в качестве законного средства платежа.

Исходя из такого определения очевидно, что криптовалюта не является денежным средством, поскольку не эмитируется государством, оно не гарантирует его ценность и не устанавливает обязанность его принимать.

В России действующее законодательство однозначно не разрешает отнести криптовалюту к деньгам.

Согласно ч.1 ст.75 Конституции РФ:

- денежной единицей в Российской Федерации является рубль;
- денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком РФ;
- введение и эмиссия других денежных средств в Российской Федерации не допускаются[3].

Эти конституционные положения получили развитие в Гражданском кодексе, Федеральном законе от 10 июня 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)». Согласно ст. 29 Закона о Банке России единственным законным средством наличного платежа на территории России являются банкноты и монеты Банка России. Статья 140 ГК РФ определяет законное средство платежа чуть-чуть иначе — это рубль, являющийся денежной единицей Российской Федерации[4].

Под понятие иностранной валюты криптовалюта тоже не подпадает. В соответствии с п. 2 ч. 1 ст. 1 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» к иностранной валюте относятся:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;
- средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах[5].

Получается, что криптовалюту нельзя отнести ни к нашим российским деньгам, ни к иностранной валюте.

Сторонники теории того, что криптовалюта является разновидностью электронных денег[6], указывают, что так же, как электронные средства платежа, биткоины не имеют эмитентов. Их можно рассматривать как денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом другому, без открытия банковского счёта, для исполнения денежных обязательств. В международном праве определение электронных денег закреплено с 1998 года в докладе об электронных деньгах, опубликованном Европейским центральным банком. Там даётся следующее определение: «Электронные деньги в широком смысле определяются

как электронное хранение денежной стоимости на техническом устройстве, которое может широко применяться для осуществления платежей в пользу не только эмитента, но и других фирм, и которое не требует обязательного использования банковских счетов для проведения транзакций, а действует как предоплаченный инструмент на предъявителя». Противники этой точки зрения указывают, что главным отличием криптовалюты от электронных денег является отсутствие посредника в расчётах, который верифицирует платёж[7]. При платеже биткоином расчёт осуществляется от одного субъекта к другому напрямую. К тому же, у криптовалют отсутствует признак «предоплаченности» — биткоины эмитируют сами пользователи.

Согласно п.18 ст.3 Федерального закона от 27.06.2011 N 161-ФЗ "О национальной платежной системе" электронные денежные средства - денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа[8].

Можно сказать, что криптовалюты подпадают под определение денежного суррогата. Понятие «денежный суррогат» используется только в статье 27 Федерального закона N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и относится к сфере наличного денежного обращения. То есть запрещает придание функций наличных денег чему-либо кроме рублей, выпускаемых Банком России. Однако суррогатами они не являются, так как не имеют номинала в рублях. Цена биткоина определена только рынком.

Можно ли криптовалюту приравнять к финансовым инструментам[9]? Финансовый инструмент по российскому законодательству - это ценная бумага или её производное. Причём производным считается договор, одним из вариантов реализации предусматривающий обязанность купить или продать ценные бумаги, валюту или товар.

Исходя из этого базовым активом производного финансового инструмента может быть валюта, товар, ценные бумаги, а также различные статистические показатели, индексы и проценты. Соответственно, если криптовалюта не является товаром или ценной бумагой, он и не будет являться базовым активом для

производного финансового инструмента.

Ценными бумагами российский закон признаёт документы, соответствующие установленным требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права. Однако, криптовалюта не содержит обязательственных прав и не является денежным обязательством. Поскольку эмиссия криптовалют осуществляется в интернете децентрализованно, это не отвечает понятию эмиссии ценных бумаг. Эмитентом является каждый участник платёжной системы, так как транзакция создаёт новый блок в цепочке транзакций. Выходит, что криптовалюту сложно назвать по действующему законодательству и аналогом ценной бумаги.

Подобная неопределенность в правовом положении криптовалют усугубляется наличием множества противоречавших информационных сигналов, исходящих со стороны различных государственных органов и официальных лиц.

В отношении налогообложения операций с криптовалютами, то, Минфин даёт следующее пояснение. В ноябре 2017 года было опубликовано письмо Минфина России от 13 октября 2017 г. N 03-04-05/66994, подготовленное в ответ на адресный запрос налогоплательщика касательно обязательств по НДФЛ при совершении операций между физлицами по покупке и продаже биткойнов. Данное письмо интересно тем, что является первым опубликованным мнением регулирующего органа по вопросу налогообложения операций с криптовалютами.

В своем письме Минфин России подтверждает отсутствие в Налоговом кодексе РФ особого порядка налогообложения доходов при совершении операций с биткойнами. В то же самое время Минфин России указывает, что согласно статье 41 Налогового кодекса РФ доходом признается экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить, и определяемая для физических лиц в соответствии с главой 23 "Налог на доходы физических лиц" Налогового кодекса РФ. При этом Минфин России не комментирует возможность учета налогоплательщиком каких-либо расходов при определении налогооблагаемой базы по доходам от операций с биткойнами.

В марте в Госдуму были внесены три законопроекта, призванные ликвидировать этот пробел и в целом создать регулирование в области криптовалют. Основной законопроект, который должен определить статус цифровых активов и особенности их использования в нашей стране, Госдума утвердила в первом чтении в мае. Токены и криптовалюты предлагалось считать имуществом, но не законными

средствами платежа. Позже стало известно, что ко второму чтению документ будет полностью переработан. Что на мой взгляд совершенно верно так как проект выглядит концептуально непроработанным. Основными проблемами законопроекта можно выделить:

- У законодательства, направленного на фиксирование в законе понятия «цифровые финансовые активы», отсутствует целеполагание. Это ведет к дополнительной нагрузке на бизнес, но не создает благоприятные правила для осуществления деятельности в сфере криптоэкономики;
- Перечень организаций, которые могут осуществлять деятельность по обмену криптовалютой, должен соотноситься с международной практикой и не противоречить действующему законодательству России. Предоставление права обмена криптовалютой на фиатные средства и другие криптовалюты профессиональным участникам рынка ценных бумаг (брокерам, дилерам, управляющим ценными бумагами, лицам, осуществляющим депозитарную деятельность, лицам, осуществляющим ведение реестра ценных бумаг) не соотносится с действующим законодательством о ценных бумагах. По закону профессиональные участники рынка ценных бумаг осуществляют деятельность с ценными бумагами. При этом сам законопроект о цифровых финансовых активах относит криптовалюты к имуществу. Соответственно профессиональные участники рынка не могут осуществлять сделки с криптовалютами. Введение требования о том, что обменники криптовалют должны быть участниками рынка является чрезмерным и не соответствует международной практике;
- Лица, не являющиеся в соответствии с Федеральным законом от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» квалифицированными инвесторами, могут приобрести в рамках одного выпуска токены на сумму не более 50.000 рублей. Ограничения по возможным объемам приобретения токенов в России приведет к тому, что российские инвесторы будут больше вкладываться в проекты, которые делаются в других юрисдикциях.

В довершении к законопроектам о регулировании криптовалют в Госдуму поступил законопроект «О внесении изменений в части первую, вторую и четвертую Гражданского кодекса Российской Федерации», авторами которого стали председатель Думы Вячеслав Володин и глава комитета по государственному строительству и законодательству Павел Крашенинников. Законопроект предполагает ряд нововведений в Гражданский кодекс, в частности, кодификацию понятий «цифровое право» и «цифровые деньги», а также «самоисполняемые

сделки» (смарт-контракты).

Опубликованные проекты законов играют определяющую роль в развитии криптоэкономики и связанных с ней проектов на территории Российской Федерации. При этом, к сожалению, предложенные на настоящий момент варианты регулирования слишком несовершенны и противоречивы, чтобы привлечь перспективные проекты в российскую юрисдикцию.

Целью регулирования криптоэкономики должно быть снижение публичных рисков (отмывания дохода и финансирование терроризма, размывание налоговой базы) и создание безбарьерной среды (отсутствие законодательных ограничений и требований) для развития проектов в сфере криптоэкономики в России.

Бесконтрольность использования криптовалюты порождает невозможность отслеживания денежных средств, направленных на финансирование преступлений. Таких как торговля людьми, наркотиками, финансирование террористических организаций. В случаях мошенничества с криптовалютой нет возможности идентифицировать лицо, так как данная система гарантирует полную анонимность. Криптовалюта становится основой теневого сектора экономики, что в дальнейшем может иметь далеко идущие неблагоприятные последствия.

Без нормативного регулирования криптовалюты ее не могут использовать добросовестные предприниматели: невозможно обосновать доходы, полученные от продажи криптовалют, невозможно заплатить с них налоги, невозможно пройти валютный контроль, невозможно легально осуществлять майнинг. Более того: пока правовой режим криптовалюты не определен, операция с ней может признаваться односторонней сделкой, дарением товара, либо вообще сделкой, противоречащей закону.

То, что проблемы при введении регулирования криптовалют возникнут, даже не обсуждается – это очевидно.

Первое, что станет проблемой – это снижение доходности работы с активами по причине необходимости уплаты налогов. К примеру, налог на майнинг может составить порядка 50-ти процентов, а подоходный налог для физлиц может достигать 25-ти процентов.

Также трудности составит полная утеря анонимности, что сделает доступным все пользовательские приобретения для регуляторов и маркетологов.

Здесь же имеют место бюрократические нюансы: процедура получения разнообразных справок, верификация личности, которая может быть слишком длительной как для юристов, так и для рядовых пользователей.

Если говорить обобщенно, то меры экономического регулирования криптовалютного рынка, сформируют стандартные проблемы финансовой сферы, с которыми сталкиваются другие пользователи вне криптовалютного мира.

Меры юридического регулирования также спровоцируют возникновение ряда проблем, что может затронуть политическую и социальную сферы.

Справедливости ради стоит отметить, что общие опасения пользователей всех категорий относительно введения регулирования криптовалютной экономики достаточно преувеличены с учетом того, что к плотному внедрению криптовалютных продуктов не готова экономика ни одного государства.

Интеграция криптовалют будет проводиться очень плавно, а у пользователей будет возможность спокойно адаптироваться к новым условиям взаимодействия.

Сейчас можно наблюдать тенденцию к признанию криптовалютных активов в тех странах, экономическая система которых отлично налажена. В большинстве случаев отношение регуляторов к пользователям криптовалют является очень лояльным относительно налогообложения. Введение криптовалютного регулирования откроет перед пользователями массу новых горизонтов для деятельности.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ, 04.08.2014, N 31, ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 12.08.1996 N 110-ФЗ, от 18.04.2018 N 67-ФЗ) // СЗ РФ. — 1996. — № 5. — Ст. 410; 2016. — № 22. — Ст. 3095.
3. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 29.07.2018 N 263-ФЗ ) [Электронный ресурс]- Режим доступа:  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37570/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/)

4. Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 26.11.1998 N 182-ФЗ, от 13.07.2015 N 223-ФЗ) [Электронный ресурс]– Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_45458/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/)
  5. Федеральный закон "О национальной платежной системе" от 27.06.2011 N 161-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 25.12.2012 N 267-ФЗ, от 18.07.2017 N 176-ФЗ) [Электронный ресурс] : ФЗ № 161 от 27.06.2011 г. (ред. от 29.12.2014 г.). – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_115625/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_115625/)
  6. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 26.11.1998 N 182-ФЗ, от 13.07.2015 N 223-ФЗ) [Электронный ресурс]– Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)
  7. Достов В.Л., Шуст П.М. Рынок криптовалют: риски и возможности для кредитных организаций // Расчеты и операционная работа в коммерческом банке. - 2014. - № 1.
  8. Дюдикова Е.И. Перспективы развития электронных денег как элемента национальной платежной системы Российской Федерации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Дюдикова Екатерина Ивановна; [Место защиты: Сев.-Кавказ. федер. ун-т]. - Ставрополь, 2017. - 224 с
  9. Попиков. А.А. Криптовалюта Bitcoin как финансовый инструмент виртуальной экономики // Вопросы инновационной экономики. 2016. Том 6, выпуск 2. С 89-106.
  10. Янковский Р.М. Государство и криптовалюты: проблемы регулирования // Московский государственный университет [Электронный ресурс], 2017. URL: <http://msu.edu.ru/papers/yankovskiy/blockchain.pdf>
  11. Электронный ресурс <https://rosmintrud.ru/docs/mintrud/work/36>
  12. Электронный ресурс: <https://coinmarketcap.com/ru/>
1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) [↑](#)
  2. Янковский Р.М. Государство и криптовалюты: проблемы регулирования // Московский государственный университет [Электронный ресурс], 2017. [↑](#)

3. Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) [↑](#)
4. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 29.07.2018 N 263-ФЗ ) [↑](#)
5. Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 26.11.1998 N 182-ФЗ, от 13.07.2015 N 223-ФЗ) [↑](#)
6. Дюдикова Е.И. Перспективы развития электронных денег как элемента национальной платежной системы Российской Федерации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Дюдикова Екатерина Ивановна; [Место защиты: Сев.-Кавказ. федер. ун-т]. - Ставрополь, 2017. - 224 с [↑](#)
7. Достов В.Л., Шуст П.М. Рынок криптовалют: риски и возможности для кредитных организаций // Расчеты и операционная работа в коммерческом банке. - 2014. - № 1 [↑](#)
8. Федеральный закон "О национальной платежной системе" от 27.06.2011 N 161-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 25.12.2012 N 267-ФЗ, от 18.07.2017 N 176-ФЗ) [Электронный ресурс] : ФЗ № 161 от 27.06.2011 г. (ред. от 29.12.2014 г.) [↑](#)
9. Попиков. А.А. Криптовалюта Bitcoin как финансовый инструмент виртуальной экономики // Вопросы инновационной экономики. 2016. Том 6, выпуск 2. С 89-106. [↑](#)