

Февраль 2017

Правовое регулирование криптовалютного бизнеса



Австралия, Великобритания, Гонконг, Европейский союз, Канада, Китай, Латинская Америка, Российская Федерация, Соединенные Штаты Америки, Украина и Япония

Юристы Axon Partners и криптовалютная консалтинговая компания ForkLog Research подготовили первый независимый русскоязычный отчет о правовом регулировании криптовалютного бизнеса в Австралии, Великобритании, Гонконге, Европейском союзе, Канаде, Китае, Латинской Америке, России, США, Украине и Японии.

Над отчетом работали:

Влад Лихута

Анатолий Каплан

Дима Гадомский

Кирилл Король

Олег Гелетканич

Орест Гаврыляк

Татьяна Оттер

В отчете проанализированы популярные юрисдикции для ведения криптовалютного бизнеса с позиции его регулирования государством.

Документ представляет собой следующую структуру:

- * Юрисдикция
- * Резюме — краткая итоговая характеристика каждого из разделов отчета
- * Историческая справка — хронология событий, связанных с регулированием криптовалютного бизнеса, за период с 2014 по 2016 год (в отдельных случаях охвачены 2012 и 2013 гг.)
- * Правовое регулирование — анализ правового статуса криптовалют и законодательных требований к криптовалютному бизнесу
- * Налогообложение — исследование налогового законодательства на предмет наличия специальных правил налогообложения криптовалютных операций и заявлений регуляторов касательно применения стандартных норм налогового права
- * Ответственность — рассмотрение национального законодательства, в том числе судебной практики, относительно запрета криптовалютной деятельности в целом или частично

Отчет будет полезен в первую очередь предпринимателям, работающим или планирующим работать с криптовалютами, представителям регуляторов и банковского сектора, юристам, а также всем, кто заинтересован в получении новейшей информации о регулировании криптовалютного бизнеса в указанных странах.



forklog.consulting

hello@forklog.consulting



axon.partners

poke_us@axon.partners



ПРЕДИСЛОВИЕ

Обычные безналичные деньги — тоже цифровые. Безналичная гривна, например. Отличия только в том, что в одном случае эмитент — это государство, а в другом — эмитент децентрализован. А дальше нужно смотреть, какого будущего мы хотим:

- 1. Многообразие стран. Тогда всё +- как сейчас.*
- 2. Единый мир без стран и границ. Тогда одно мировое правительство и одна централизованная валюта.*
- 3. Вообще децентрализованный мир. Тогда в него вписываются децентрализованные деньги.*

В вариантах 1 и 2 такие потуги математиков, айтишников и прочих чудаков будут допускаться до тех пор, пока они глобально не мешают государству. При этом государство мягко заводит это всё под контроль, превращая децентрализованную идею в фикцию. Так как любое централизованное регулирование децентрализованной системы — это уже парадокс, что-то типа неформалов, хотящих признания на формальном уровне



Алексей Геращенко

Экономист, публицист и преподаватель
Киево-Могилянской бизнес-школы

ПРЕДИСЛОВИЕ

Появление криптовалют — одна из ключевых причин растущего спроса на глобальную социально-политическую революцию или, если оперировать менее радикальными терминами, комплекс реформ. Уровень доверия граждан к государству падает с каждым годом по всему миру, с поправками на темпы этого падения и в зависимости от региона. Наиболее прогрессивная часть общества настроена если не на ликвидацию государства как такового, то на замещение его группой сервисных компаний, работающих на конкурентной основе.

В этом контексте серьезные изменения ожидают не только так называемый общественный договор, но и международную правовую систему в целом. Однако именно децентрализованные системы являются одним из ключевых инструментов на пути к этим эволюционным изменениям. Подготовленный документ ярко иллюстрирует проблемы, с которыми сталкиваются государственные структуры по всему миру не только при попытке создать оптимальный правовой фреймворк для криптовалютного бизнеса, но и при попытке определить и понять такое явление как децентрализованные системы.

В случае с отдельными странами исторический срез ярко иллюстрирует полную неспособность большинства государств адекватно и компетентно реагировать на инновации и технологический прогресс. С этой позиции документ может рассматриваться как своего рода хроника регуляторной энтропии. И, что наиболее важно, ситуация с криптовалютами в данном контексте хорошо коррелирует с несистемными попытками регулирования многих других инновационных явлений



Анатолий Каплан

CEO ForkLog Research

kaplan@forklog.com

ПРЕДИСЛОВИЕ

Криптовалюта — это валюта или товар? Средство платежа или все-таки обмена? Взимать налог на добавленную стоимость или нет? Должна ли деятельность криптовалютных бирж подлежать лицензированию? Единой позиции нет — мнения регуляторов разнятся от юрисдикции к юрисдикции (а иногда и от органа к органу в одной конкретной стране). Ключевые вопросы остаются без ответов, что создает дополнительные проблемы в правоприменении. Поскольку говорить даже о налогообложении доходов (или прибыли), полученных в виде криптовалюты, без определения правового статуса цифровых денег сложно. По сути, криптовалюта находится в правовом вакууме. Хорошо это или плохо — вопрос также спорный, а ответ на него зависит от конкретной ситуации.

Можно долго спорить о природе криптовалют и их правовом статусе. Однако, судя по всему, в большинстве юрисдикций регуляторы продолжат наблюдать за развитием криптовалютной отрасли и будут предупреждать о рисках, связанных с использованием цифровых валют, и в 2017 году.

В отчете мы проанализировали некоторые популярные юрисдикции для ведения криптовалютного бизнеса с позиции его регулирования государством. Цель документа — предоставить максимальное количество доступной информации о законодательных требованиях к осуществлению криптовалютной деятельности и тенденциях изменения позиций регуляторов



Влад Лихута

Правовой эксперт ForkLog Research и юрист
Axon Partners

vlad@forklog.com

likhuta@axon.partners

ПРЕДИСЛОВИЕ

Говорят, как только появилась необходимость в деньгах, их роль выполняло все, что попадало под руку: ракушки, домашние животные, кукуруза, табак. В древней Греции вместе с обычными деньгами существовали также спартанские деньги в виде металлических прутьев. Считалось, что эти крайне неудобные прутья отбивали у суровых спартанцев желание к накоплению денег, к воровству и немного к коррупции. Другой пример: к концу 19 века в России (зачем-то) выпустили 10 тысяч денежных единиц из шкуры тюленей.

Человечество постоянно пыталось переосмыслить форму и роль денег. Кажется, задача нашего поколения — трансформировать деньги в цифровую форму



Дима Гадомский

Адвокат, партнер Axon Partners

gadomsky@axon.partners

СОДЕРЖАНИЕ

Глоссарий _____	10	Латинская Америка _____	56
Австралия _____	13	Росссийская Федерация _____	59
Резюме _____	14	Резюме _____	60
Историческая справка _____	15	Историческая справка _____	61
Правовое регулирование _____	18	Заявления регуляторов _____	62
Налогообложение _____	19	Законопроекты _____	64
Великобритания _____	21	Другое _____	66
Резюме _____	22	Правовое регулирование _____	68
Историческая справка _____	23	Налогообложение _____	69
Правовое регулирование _____	26	Ответственность _____	70
Гонконг _____	29	Соединенные Штаты Америки _____	71
Европейский союз _____	33	Резюме _____	72
Резюме _____	34	Историческая справка _____	73
Историческая справка _____	35	Правовое регулирование _____	77
Правовое регулирование _____	41	Налогообложение _____	81
Налогообложение _____	42	Ответственность _____	83
Канада _____	44	Украина _____	84
Резюме _____	45	Резюме _____	85
Историческая справка _____	46	Историческая справка _____	86
Правовое регулирование _____	48	Правовое регулирование _____	90
Налогообложение _____	49	Налогообложение _____	91
Китай _____	50	Ответственность _____	91
Резюме _____	51	Япония _____	93
Историческая справка _____	52	Резюме _____	94
Правовое регулирование _____	54	Историческая справка _____	95
Налогообложение _____	55	Правовое регулирование _____	98
		Налогообложение _____	99
		Ответственность _____	99

Б

- Bitcoin или биткоин** — одноранговая платежная система или первая в мире криптовалюта (в зависимости от контекста)
- Blockchain или блокчейн** (также цепочка блоков транзакций) — распределенная база данных о транзакциях, которая формируется на основе консенсуса между участниками распределенной сети Bitcoin

К

- Криптовалюта** — криптографически защищенная и децентрализованная цифровая валюта, сведения о транзакциях в которой вносятся и хранятся в Blockchain. Цифровые деньги, криптовалюта и цифровая валюта используются в документе как синонимы
- Криптовалютная биржа** — платформа, оказывающая услуги по обмену одной криптовалюты на другую, а в некоторых случаях совершающая обмен криптовалюты на фиатные деньги. На бирже также может быть представлен дополнительный функционал, аналогичный традиционным биржам, например, торговля с плечом
- Криптовалютная деятельность** — деятельность, прямо или опосредованно связанная с криптовалютами (например, майнинг криптовалюты или ее использование в качестве средства платежа)

или обмена). Такая деятельность может осуществляться как с целью получения прибыли, так и на некоммерческой основе (например, в исследовательских, научных целях)

Криптовалютные отношения

коммерческие и некоммерческие отношения, объектом которых является криптовалюта (например, осуществление операции по обмену криптовалют)

Криптовалютная транзакция

подтвержденная цифровой подписью операция по перемещению цифровых токенов (монет), сведения о которой хранятся в блокчейне

Криптовалютная операция

операция, объектом которой является криптовалюта

Криптовалютная компания

компания, систематически осуществляющая криптовалютную деятельность, как правило, с целью получения прибыли

Криптовалютный кошелек

специализированное программное обеспечение или платформа, позволяющие хранить криптовалюту и осуществлять криптовалютные транзакции. В некоторых случаях криптовалютные кошельки могут быть оснащены функционалом по обмену криптовалют на фиатные деньги

Криптовалютный трейдинг

систематическая деятельность спекулятивного характера, осуществляемая на криптовалютной бирже с целью получения прибыли. В контексте данного документа речь идет о постоянных операциях по обмену одной криптовалюты на другую и/или на фиатные деньги

Криптовалютное сообщество или биткоин-сообщество

рассредоточенная по всему миру группа людей, которая вовлечена в криптовалютную деятельность на постоянной основе и вносит активный вклад в развитие и популяризацию криптовалют. Деятельность криптовалютного сообщества носит преимущественно некоммерческий характер и осуществляется на добровольных началах. Международное криптовалютное сообщество не имеет единого центра координации, и каждый индивид или группа действуют на свое усмотрение

Криптовалютная индустрия

совокупность компаний и индивидов, осуществляющих криптовалютную деятельность и/или участвующих в криптовалютных отношениях

М

Майнинг

процесс решения криптографических головоломок с использованием вычислительных мощностей компьютера или специализированных устройств с целью обслуживания сети Bitcoin. Посредством майнинга осуществляется процессинг транзакций, эмиссия новых монет в сети Bitcoin, а также достигается децентрализованность и защищенность сети от внешних атак

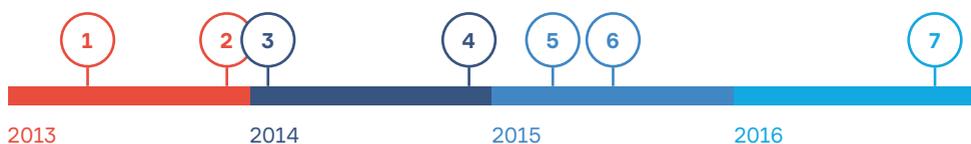


Австралия

Австралия стремится обеспечить благоприятные условия для развития технологических компаний и создания собственных финтех-центров. Государство демонстрирует намерения стать одной из наиболее прогрессивных юрисдикций. Правительство Австралии не исключает возможности использования технологии Blockchain в разных сферах государственного управления (например, в управлении наземным транспортом). Возможность применения Blockchain рассматривает и Почта Австралии (Australia Post). Активно развиваются и негосударственные проекты, связанные с цифровыми деньгами и децентрализованными технологиями.

Цифровая валюта не рассматривается как финансовый продукт, и, следовательно, криптовалютная деятельность не подлежит лицензированию (кроме деятельности, связанной с фиатными деньгами или другими финансовыми продуктами). В Австралии действует Кодекс поведения для игроков индустрии цифровых валют (Australian Digital Currency Industry Code of Conduct), разработанный Ассоциацией цифровых валют и коммерции Австралии (Australian Digital Currency & Commerce Association). Документ устанавливает надлежащие стандарты ведения криптовалютного бизнеса в стране, но является обязательным к исполнению только для членов Ассоциации. Также в Австралии активно разрабатывается законодательство в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, которое учитывало бы возможность использования цифровых валют с целью совершения этих преступлений.

Операции с криптовалютой облагаются налогом в соответствии со стандартными правилами налогообложения, то есть подоходным налогом (Income Tax) и налогом на прибыль (Corporate Tax). При этом в Австралии существует проблема с двойным налогообложением цифровых валют: налог на товары и услуги (Goods and Services Tax) взимается как при обмене фиатных денег на цифровые, так и при оплате товаров и услуг полученной криптовалютой. В то же время при использовании криптовалюты как инвестиций не возникает необходимость уплаты налога на прирост капитала (Capital Gains Tax).



- 1 Май 2013 года**

Резервный банк Австралии определил Bitcoin как альтернативу валютам разных стран и платежную систему.
- 2 Декабрь 2013 года**

Президент Резервного банка заявил, что австралийцам не запрещено расплачиваться в магазинах любой валютой, которой они хотят
- 3 Февраль 2014 года**

Представитель Налоговой службы Австралии отметил, что регулятор рассматривает возможность налогообложения криптовалютных операций

Комиссия по ценным бумагам и инвестициям Австралии заявила о возможности урегулирования криптовалютной деятельности.
- 4 Декабрь 2014 года**

Комиссия по ценным бумагам считает, что цифровая валюта
- 5 Апрель 2015 года**

«Какая-либо потенциальная выгода от регулирования криптовалютной деятельности не превысит затраты», — Резервный банк
- 6 Август 2015 года**

Комитет сената Австралии по вопросам экономики подчеркнул, что в целях обложения налогом на товары и услуги криптовалюта не должна рассматриваться в качестве денег
- 7 Ноябрь 2016 года**

По мнению Правительственного учреждения по организации стандартов учета, необходимо стандартизировать учет цифровых валют

¹ Information Paper for the Payments System Board [Electronic resource] // Reserve Bank of Australia. — May 2013. — [Mode of access](#)

² Glenn Stevens says Bitcoins show promise, but so did tulips [Electronic resource] // The Australian Financial Review. — 13.12.2013. — [Mode of access](#)

³ ATO weighs Bitcoin rules [Electronic resource] // The Australian Financial Review. — 09.02.2014. — [Mode of access](#)

⁴ Australian Government Tracks All Bitcoin to AUD Conversions [Electronic resource] // CoinDesk. — 24.02.2014. — [Mode of access](#)

⁵ ATO weighs Bitcoin rules [Electronic resource] // The Australian Financial Review. — 09.02.2014. — [Mode of access](#)

Дискуссия относительно правового статуса криптовалюты в Австралии началась еще в 2013 году, когда Резервный банк Австралии (Reserve Bank of Australia, далее — «Резервный банк») определил Bitcoin в качестве альтернативы валютам разных стран и платежной системы.¹

В конце 2013 года, говоря о Bitcoin, президент Резервного банка Гленн Стивенс заявил, что в Австралии можно хранить американские доллары, евро или любую другую валюту абсолютно свободно, отметив, что нет никакой нормы права, запрещающей людям расплачиваться в магазине другой валютой, если они этого хотят.²

В начале 2014 года представитель Налоговой службы Австралии (Australian Taxation Office) Майкл Харди отметил, что регулятор рассматривает возможность налогообложения криптовалютных операций.³

В феврале 2014 года представитель Отчетно-аналитического центра транзакций Австралии (Australian Transaction Reports and Analysis Centre) Джон Шмидт обратил внимание на возможность использования Bitcoin преступными организациями. Однако, на его взгляд, такие угрозы не являются главными для Австралии.⁴ В том же месяце Комиссия по ценным бумагам и инвестициям Австралии (Australian Securities Investments Commission, далее — «Комиссия») заявила, что рассматривает возможность урегулирования криптовалютной деятельности.⁵

В конце года Комиссия отметила, что цифровая валюта не считается финансовым продуктом. Следователь-

⁶ Australian Regulator: Bitcoin is Not a Financial Product [Electronic resource] // CoinDesk. — 16.12.2014. — [Mode of access](#)

⁷ Re:think — Better tax, better Australia [Electronic resource] // Australian Government. — March 2015. — [Mode of access](#)

⁸ Opening Statement to the Senate Economics References Committee Inquiry into Digital Currency [Electronic resource] // Reserve Bank of Australia. — 07.04.2015. — [Mode of access](#)

⁹ Digital currency—game changer or bit player [Electronic resource] // Parliament of Australia. — 04.08.2015 — [Mode of access](#)

¹⁰ Australian Government Pushes for Bitcoin Accounting Standards [Electronic resource] // CoinDesk. — 21.11.2016. — [Mode of access](#)

но, ее покупка, продажа, хранение и другие операции (кроме криптовалютных операций, связанных с фиатными деньгами или другими финансовыми продуктами) не подлежат лицензированию.⁶

В марте 2015 года был опубликован отчет Казначейства Австралии (Australian Department of the Treasury), в котором было отмечено, что цифровые деньги не были взяты во внимание при разработке текущей налоговой системы.⁷

В апреле 2015 года Резервный банк заявил, что в настоящее время какая-либо потенциальная выгода от урегулирования криптовалютной деятельности не превышает затраты.⁸

В августе 2015 года был опубликован отчет Комитета сената Австралии по вопросам экономики (Australian Senate Economics References Committee, далее — «Комитет»), согласно которому в целях обложения налогом на товары и услуги (Goods and Services Tax), криптовалюта должна рассматриваться как деньги. Кроме того, в налоговое законодательство должны быть внесены изменения, которые позволили бы не взимать налог в случае осуществления обменных операций с криптовалютой, а взимать лишь при оплате товаров и услуг с ее помощью.⁹

В ноябре 2016 года Правительственное учреждение по организации стандартов учета Австралии (Australian Accounting Standards Board) опубликовало документ (position paper), в соответствии с которым необходимо разработать более определенные стандарты учета как цифровых валют, так и других нематериальных активов.¹⁰

¹¹ Government response to the Senate Economics References Committee report: Digital currency—game changer or bit player [Electronic resource] // The Treasury. — 05.05.2016. — [Mode of access](#)

¹² Australia Will Regulate Bitcoin Exchanges Under AML Laws // CoinDesk. — 08.08.2014. — [Mode of access](#)

В мае 2016 правительство согласилось с Комитетом в том, что в законодательстве в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма необходимо предусмотреть осуществление этих преступлений с помощью местных криптовалютных бирж.¹¹

В октябре 2016 начались консультации и подготовка проектов документов, которые бы позволили внести соответствующие изменения в законодательство. Этот процесс планируют завершить в 2018 году.¹²

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

¹³ Australian Regulator: Bitcoin is Not a Financial Product [Electronic resource] // CoinDesk. — 16.12.2014. — [Mode of access](#)

¹⁴ Australian Digital Currency Industry Code of Conduct [Electronic resource] // Australian Digital Currency business association — 02.12.2016. — [Mode of access](#)

Криптовалюта в Австралии не признается финансовым продуктом, и, соответственно, операции с ней (покупка, продажа, хранение и прочее) не подлежат лицензированию. Это правило не касается криптовалютных операций, связанных с фиатными деньгами или другими финансовыми продуктами, в частности, оказания услуг по обмену криптовалюты на фидуциарные деньги.¹³

Кроме того, в декабре 2016 года в Австралии вступил в силу Кодекс поведения для игроков индустрии цифровых валют (Australian Digital Currency Industry Code of Conduct, далее — «Кодекс»), разработанный Ассоциацией цифровых валют и коммерции Австралии (Australian Digital Currency & Commerce Association, далее — «Ассоциация»)¹⁴.

Кодекс является обязательным лишь для членов Ассоциации, которые в соответствии с ним должны:

* Обеспечить соблюдение требований законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

* Осуществлять проверку сведений о директорах, топ-менеджерах и крупных акционерах компании

* Обеспечить соблюдение политики «Знай своего клиента» (Know Your Customer)

* Предоставить клиентам справедливую возможность добиваться возмещения за оказанные ненадлежащим образом услуги

¹⁵ Id.

Также в целях контроля за соблюдением Кодекса вводится ежегодная процедура аудита и повторной сертификации членов Ассоциации. Сама организация в случае нарушения ее членами положений Кодекса может накладывать на них штрафные санкции¹⁵

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

¹⁶ Australian Tax Office Explains Bitcoin, Intends to Tax it [Electronic resource] // CoinDesk. — 14.03.2014. — [Mode of access](#)

В марте 2014 года Налоговая служба Австралии направила письмо ведущим криптовалютным предпринимателям, в соответствии с которым доход и прибыль, полученные от сделок с цифровой валютой, облагаются налогами: подоходным налогом (Income Tax) и налогом на прибыль (Corporate Tax).¹⁶

¹⁷ Tax treatment of crypto-currencies in Australia — specifically bitcoin [Electronic resource] // Australian Taxation Office. — 18.12.2014. — [Mode of access](#)

¹⁸ Id.

¹⁹ Government response to Australia's FinTech priorities [Electronic resource] // The Treasury. — [Mode of access](#)

²⁰ Tax treatment of crypto-currencies in Australia — specifically bitcoin [Electronic resource] // Australian Taxation Office. — 18.12.2014. — [Mode of access](#)

²¹ Id

Позже было опубликовано руководство, согласно которому в целях обложения криптовалютных сделок налогом на товары и услуги (Goods and Services Tax), они рассматриваются как бартерные договоренности.¹⁷

На практике это означает, что в Австралии существует проблема с двойным налогообложением цифровых денег: один раз налог на товары и услуги (Goods and Services Tax) взимается при обмене фиатных денег на цифровые валюты, а второй раз — при оплате товаров и услуг с их помощью.

При этом проблема с двойным налогообложением в первую очередь касается криптовалютного бизнеса, поскольку пользователи не подпадают под двойное налогообложение в случае, если сумма криптовалюты в эквиваленте не превышает 10 000 австралийских долларов.¹⁸

Впрочем, правительство намерено отменить двойное налогообложение криптовалютных операций.¹⁹

В то же время в случае, если цифровая валюта используется в качестве инвестиций, необходимость уплаты налога на прирост капитала (Capital Gains Tax) не возникает.²⁰ Кроме того, в Австралии существует легальная возможность выплачивать заработную плату в криптовалюте, но только при обоюдном согласии работодателя и сотрудника и наличии договора между ними.²¹



Великобритания

Великобритания — лидер криптовалютной интеграции и одна из самых благоприятных и удобных юрисдикций для ведения криптовалютного бизнеса. Более того, государство оказывает поддержку стартапам, связанным с цифровой валютой.

Однако окончательная позиция правительства относительно правового регулирования деятельности, связанной с цифровыми деньгами, до сих пор не выработана. По сути, криптовалюта находится в серой зоне (правовом вакууме). Вместе с тем государство намерено упорядочить криптовалютные отношения, во-первых, с целью предотвращения преступного использования цифровых валют для легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и осуществления другой незаконной деятельности и, во-вторых, для поддержки инноваций в этой сфере.

Доход (прибыль) хозяйствующего субъекта облагаются налогом на прирост капитала (Capital Gains Tax), а также корпоративным (Corporation Tax) и подоходным (Income Tax) налогами.



- 1 2014 год**
Банк Англии впервые сделал заявление относительно Bitcoin
- 2 Ноябрь 2014 года**
Казначейство Великобритании инициировало запрос информации (Call for Information) о цифровых валютах
- 3 Март 2015 года**
Правительство согласилось с тем, что использование цифровых валют представляет минимальные риски для финансовой стабильности и кредитно-денежной системы
- 4 Февраль 2016 года**
Рабочая группа по виртуальным валютам Содружества наций опубликовала доклад о правовом статусе цифровой валюты и регулировании операций с ней
- 5 Март 2016 года**
Стало известно о работе над созданием централизованной цифровой валюты RSCoin
- 6 Ноябрь 2016 года**
Участниками «регулятивной песочницы» стали 9 компаний, связанных с криптовалютами

²² The economics of digital currencies [Electronic resource] / R.Ali, J. Barrdear, R. Clews, J. Southgate // Bank of England. — 2014. — [Mode of access](#)

²³ UK Treasury Issues 'Call for Information' on Digital Currencies [Electronic resource] // CoinDesk. — 04.11.2014. — [Mode of access](#)

²⁴ Digital currencies: call for information [Electronic resource] // The UK Government. — 03.11.2014. — [Mode of access](#)

В 2014 году Банк Англии (Bank of England, далее — «Банк») впервые сделал заявление относительно Bitcoin: в ежеквартальном отчете была опубликована статья «Экономика цифровых валют» под авторством представителей Банка.

«Самым большим гипотетическим риском для кредитно-денежной системы от цифровых валют может стать «биткоинизация» экономики», — говорится в отчете. Причем под «биткоинизацией» имеется в виду использование криптовалюты в качестве основной платежной единицы. По мнению авторов статьи, это должно значительно усложнить возможность государства как влиять на ценообразование, так и осуществлять государственное регулирование экономики другими методами. Хотя «биткоинизация» экономики считается маловероятной, использование Bitcoin на одном уровне с фунтом стерлингов — возможно.²²

В ноябре 2014 года Казначейство Великобритании (Her Majesty's Treasury, далее — «Казначейство») инициировало запрос информации (Call for Information) о цифровых валютах, целью которого было получение правительством информации о преградах для использования криптовалюты хозяйствующими субъектами и перспективах ее применения. На протяжении месяца эксперты в сфере цифровых денег и децентрализованных технологий имели возможность участвовать в диалоге с правительством, ответив на 13 ключевых вопросов.²³

В 2015 году, после получения более 120 ответов на эти вопросы, был создан один документ под названием «Цифровые валюты: ответ на запрос информации».²⁴

²⁵ Digital currencies: response to the call for information [Electronic resource] // The UK Government. — March 2015. — [Mode of access](#)

²⁶ Id.

²⁷ Working Group Report [Electronic resource] // The Commonwealth. — October 2016
[Mode of access](#)

²⁸ Broadbent B. Central banks and digital currencies [Electronic resource] / Ben Broadbent // Bank of England. — 02.03.2016. — [Mode of access](#)

²⁹ Central banks beat Bitcoin at own game with rival supercurrency [Electronic resource] // The Telegraph. — 03.03.2016. — [Mode of access](#)

³⁰ Project Innovate and Innovation Hub // Financial Conduct Authority. — 01.11.2016. — [Mode of access](#)

Правительство согласилось с большинством участников диалога и оценкой Банка в том, что использование цифровых валют представляет минимальные риски для финансовой стабильности и кредитно-денежной системы Великобритании.²⁵ Было также отмечено, что возможное регулирование криптовалют не только сможет предотвратить их преступное использование, но и поддержит инновации в этой сфере.²⁶

В феврале 2016 года рабочая группа по виртуальным валютам Содружества наций (Commonwealth Working Group on Virtual Currencies) опубликовала свой доклад о правовом статусе цифровой валюты и регулировании операций с ней.²⁷

В марте 2016 года один из представителей Банка, Бен Бродбент, во время своей речи в Лондонской школе экономики подчеркнул важность инноваций в сфере цифровых валют.²⁸

В том же месяце стало известно о том, что исследователи из Университетского колледжа Лондона помогают Банку в создании централизованной цифровой валюты RSCoin.²⁹

В мае 2016 года на официальном сайте Управления по финансовому регулированию и контролю Великобритании (Financial Conduct Authority, далее — «Управление») появилась детальная информация об инициативе (программе) под названием Project Innovate (Innovation Hub).³⁰ Её участники — новые субъекты хозяйствования в сфере электронной коммерции, в том числе и криптовалютные компании — могут получить консультацию о правовом регулировании их

³¹ The United States is Falling Behind in Bitcoin Regulation / Kyle Torpey // Bitcoin Magazine. — 25.04.2016. — [Mode of access](#)

³² Regulatory sandbox [Electronic resource] // Financial Conduct Authority. — 21.11.2016. — [Mode of access](#)

³³ UK Regulator Adds 9 Blockchain Startups to Fintech 'Sandbox' / CoinDesk. — 07.11.2016. — [Mode of access](#)

деятельности.³¹ Отдельная часть программы — «регулятивная песочница» (regulatory sandbox), целью которой является создание специального места для финтех-компаний, в котором они могли бы разрабатывать и тестировать свои продукты, а также взаимодействовать с потребителями (пользователями), не боясь при этом нарушить финансовое законодательство. Для осуществления такой деятельности компании не должны получать какие-либо лицензии или регистрироваться в органах государственной власти.³² В ноябре 2016 года стало известно, что участниками «регулятивной песочницы» стали 22 стартапа, 9 из них — компании, связанные с криптовалютой: Eriphye, Luno, SETL и другие.³³

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

³⁴ Bitcoins and the law: what's the position?. (2014). Lawyer 2B, 4.

В 2014 году Управление подтвердило, что Bitcoin — это и не валюта, и не деньги, поэтому криптовалюта никаким образом не может регулироваться финансовым законодательством Великобритании. Таким образом, цифровая валюта в Великобритании и до сегодня считается уникальной комбинацией цифр, полученной в результате сложных математических вычислений и алгоритмов. Поэтому Bitcoin также не подпадает под действие Закона Великобритании о легализации (отмывании) доходов, полученных преступным путем (Money Laundering Regulations 2007).³⁴

В апреле 2016 года первая криптовалютная компания в Великобритании (Circle) была зарегистрирована в Управлении. Благодаря этому с ней согласился

³⁵ Bitcoin Start-Up Gets an Electronic Money License in Britain [Electronic resource] // The New York Times. — 06.04.2016. — [Mode of access](#)

³⁶ Action Plan for anti-money laundering and counter-terrorist finance [Electronic resource] // Gov.uk. — April 2016. — [Mode of access](#)

сотрудничать банк Barclays, что по сути стало первым прецедентом совместной работы крупного банковского учреждения и криптовалютной компании. Комментируя эту ситуацию, секретарь Казначейства по экономическим вопросам (Economic Secretary to the Treasury, далее — «Казначейство») отметил, что «такими действиями мы подтверждаем наше решение представить наиболее прогрессивный и дальновидный регулирующий режим».³⁵

Также в апреле 2016 года был опубликован план (Action Plan) Казначейства по борьбе с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма. В документе Казначейство предложило применять законодательство в сфере легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, по отношению к биржам и другим криптовалютным компаниям, осуществляющим обмен валют. Вместе с тем к компаниям, которые предоставляют криптовалютные кошельки пользователям, но не оказывают услуги по обмену цифровых валют, такое законодательство применяться не должно.³⁶

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

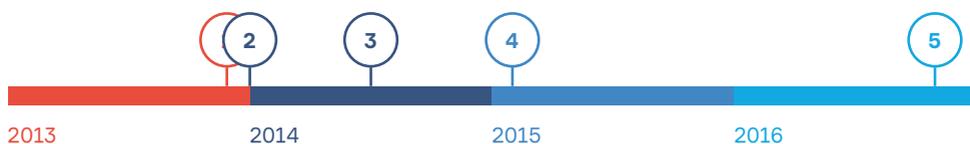
Еще в 2014 году Управление (Ее Величества) по налогам и таможенным пошлинам (Her Majesty's Revenue and Customs, далее — «HRMC») опубликовало аналитический документ (policy paper) относительно налогообложения операций с криптовалютой. В соответствии с ним доход, полученный в результате майнинга цифровых денег и их обмена на фунт стерлингов или дру-

³⁷ Revenue and Customs Brief 9 (2014): Bitcoin and other cryptocurrencies [Electronic resource] // Gov.uk. — 03.03.2014. — [Mode of access](#)

гую валюту, не должен облагаться налогом на добавленную стоимость (Value Added Tax, далее — «НДС»). Вместе с тем НДС должен взиматься с поставщиков любых товаров или услуг, проданных за криптовалюту. При этом стоимость товаров или услуг, облагаемых НДС, должна соответствовать стоимости криптовалюты в фунтах стерлингов на момент проведения такой операции. Кроме того, в зависимости от ситуации доход (прибыль) субъекта хозяйствования облагается налогом на прирост капитала (Capital Gains Tax), а также корпоративным (Corporation Tax) и подоходным (Income Tax) налогами.³⁷



Гонконг



- 1 Ноябрь 2013 года**
В Управлении денежного обращения заявили, что Bitcoin — это виртуальный товар, и что планов по его регулированию нет
- 2 Январь 2014 года**
Секретарь по делам финансовых служб и казначейства Гонконга считает, что Bitcoin — очень спекулятивный товар
- 3 Июль 2014 года**
Полиция Гонконга обратила внимание на риски при осуществлении операций с Bitcoin
- 4 Февраль 2015 года**
Закрылась гонконгская Bitcoin-биржа — её инвесторы потеряли порядка \$387 млн
- 5 Ноябрь 2016 года**
Управление денежного обращения опубликовало доклад, в котором предупреждалось, что массовое внедрение технологии Blockchain может повысить риск ее использования в преступных целях

³⁸ Legal System in Hong Kong [Electronic resource] // Department of Justice of the Hong Kong Special Administrative Region. — 11.03.2016. — [Mode of access](#)

³⁹ Bitcoin not regulated by the Hong Kong Monetary Authority (HKMA) [Electronic resource] // Medium. — 17.11.2013. — [Mode of access](#)

⁴⁰ Hong Kong Treasury Official Issues Bitcoin Warning [Electronic resource] // CoinDesk. — 09.01.2014. — [Mode of access](#)

⁴¹ Virtual Commodities Trading (Bitcoin) [Electronic resource] // Hong Kong Police Force. December 2016. — [Mode of access](#)

Гонконг стал специальным административным районом Китая и обрел независимость от Великобритании в 1997 году. Этим и обусловлена особенность гонконгской системы права: до 2047 года будет действовать как законодательство Гонконга, принятое до 1997 года (сформировано под влиянием Великобритании), так и законодательства Китая (регулирует сферу обороны и внешней политики).³⁸ Здесь, как и в Великобритании, криптовалюта находится в правовом вакууме, а налоговое законодательство не предусматривает каких-либо специальных правил ее налогообложения.

При этом еще в **ноябре 2013 года** CEO Управления денежного обращения Гонконга (Hong Kong Monetary Authority, далее — «Управление») Норман Чан заявил, что Bitcoin — это виртуальный товар (virtual commodity), а сам регулятор не планирует его регулировать.³⁹

В **январе 2014 года** секретарь по делам финансовых служб и казначейства Гонконга (Hong Kong's Secretary for Financial Services and the Treasury) заявил, что Bitcoin — очень спекулятивный товар. Он также предупредил о возможных рисках при торговле криптовалютой, проведении обменных операций и просто при хранении цифровой валюты.⁴⁰

В июле этого же года на риски при осуществлении торговли или при участии в инвестиционной деятельности обратила внимание полиция Гонконга (Hong Kong Police Force). Bitcoin снова был назван очень спекулятивным товаром.⁴¹

⁴² Hong Kong's My Coin Disappears With Up To \$387 Million, Reports Claim [Electronic resource] // CoinDesk. — 09.02.2015. — [Mode of access](#)

⁴³ The HKMA reminds the public to be aware of the risks associated with Bitcoin [Electronic resource] // Hong Kong Monetary Authority. — 11.02.2015. — [Mode of access](#)

⁴⁴ Hong Kong Official: Bitcoin Legislation Not Necessary [Electronic resource] // Coin Desk. — 25.03.2015. — [Mode of access](#)

⁴⁵ Центробанк Гонконга предупредил о возможном использовании блокчейн-платформ в преступных целях [Электронный ресурс] // ForkLog. — 11.11.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

В феврале 2015 года закрылась (заявила о банкротстве) гонконгская биткоин-биржа, инвесторы которой потеряли около 387 миллионов долларов.⁴² В том же месяце Управление сделало заявление, в котором отметило, что, учитывая спекулятивную природу Bitcoin, нужно с дополнительной осторожностью подходить к совершению криптовалютных операций.⁴³

В марте 2015 года секретарь Бюро финансовых услуг и казначейства (Financial Services and the Treasury) отметил, что правительство не считает необходимым принимать новое законодательство для регулирования или запрета торговли криптовалютой.⁴⁴

В ноябре 2016 года Управление опубликовало доклад, в котором предупредило, что массовое внедрение технологии Blockchain может повысить риск ее использования в преступных целях.⁴⁵

Налоговое законодательство не содержит специальных норм относительно налогообложения криптовалюты и операций с ней. Нет и каких-либо разъяснений регуляторов по этому поводу.



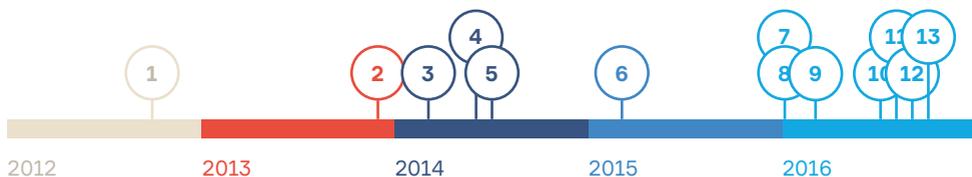
Европейский союз

Европейский союз — это объединение 28 стран, в каждой из которых на национальном уровне есть определенные особенности в правовом регулировании как традиционного, так и криптовалютного бизнеса. В то же время государства-члены Европейского союза традиционно считаются благоприятными для его ведения.

На данном этапе ни один из регуляторов (органов) Европейского союза не принял каких-либо специальных правил регулирования криптовалютной деятельности. Вместе с тем в 2016 году Европейская комиссия предложила установить дополнительное регулирование для криптовалютных бирж и компаний, предоставляющих криптовалютные кошельки пользователям. В частности, предлагается обеспечить обязательную регистрацию или лицензирование деятельности криптовалютных бирж, осуществляющих обмен криптовалюты на фиатные деньги и наоборот, и компаний, предоставляющих криптовалютные кошельки пользователям. Кроме того, планируется создание центральной базы данных с информацией о пользователях цифровых валют.

В целом, на конец 2016 года правовое регулирование криптовалюты и операций с ней проходило в рамках осуществления политики противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Налогообложение криптовалюты и операций с ней осуществляется в соответствии с национальным законодательством государств-членов Европейского союза. Исключением является налог на добавленную стоимость, поскольку в ноябре 2015 года Европейский суд (European Court of Justice) вынес решение, в соответствии с которым операции по купле и продаже Bitcoin за традиционные фиатные валюты им не облагаются.



- 1** **Октябрь 2012 год**
ЕЦБ определил Bitcoin как конвертируемую децентрализованную виртуальную валюту
- 2** **Декабрь 2013 года**
По мнению Европейской службы банковского надзора, пользователи не защищены от финансовых потерь в случае закрытия криптовалютных бирж
- 3** **Март - Май 2014 года**
Представитель ЕЦБ отметил, что криптовалюта представляет определенные риски для пользователей
- 4** **Июнь 2014 года**
Организация экономического сотрудничества и развития считает, что в то время, как есть определенные опасения по поводу Bitcoin, его протокол может играть значительную роль в финансовой системе
- 5** **Июль 2014 года**
Европейская служба банковского надзора рекомендует финансовым учреждениям отказаться от покупки, хранения и продажи цифровых валют, пока не будут приняты правила, регулирующие этот вид деятельности
- 6** **Март 2015 года**
В отчете ЕЦБ цифровые валюты были названы «нестабильными по своей природе», но имеющими потенциал по изменению сферы оплаты услуг
- 7** **Начало января 2016 года**
Еврокомиссия объявила о планах по ужесточению стандартов отчетности для криптовалютных бирж и компаний, предоставляющих криптовалютные кошельки пользователям
- 8** **Январь 2016 года**
В Европарламенте прошли общественные слушания, посвященные цифровым валютам. В ходе слушания было отмечено, что в регулировании финансовых про-

дуктов, связанных с цифровыми валютами, «особой спешки нет»

9 Февраль 2016 года

В отчете Комитета Европарламента по экономическим и монетарным вопросам сообщается о необходимости воздержаться от прямого регулирования Bitcoin и других цифровых валют

Опубликовано заключение Евросовета, в котором подчеркивается важность оперативного внесения изменений в законодательство Европейского Союза в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, учитывая при этом и криптовалюты

10 Июль 2016 года

Еврокомиссия предложила принять директиву, которая обяжет криптовалютные биржи и провайдеров криптовалютных кошельков соблюдать требования Директивы о предупреждении использования финансовой системы для целей отмывания преступных доходов и финансирования терроризма (2015/849/ЕС)

11 Август 2016 года

Опубликовано заключение Европейской службы банковского надзора относительно предложенной директивы: положения о сборе персональных данных должны быть более строгими

12 Сентябрь 2016 года

Европол объявил о создании совместно с Интерполом и Базельским институтом управления рабочей группы, которая будет заниматься борьбой с легализацией с помощью криптовалюты доходов, полученных преступным путем

13 Октябрь 2016 года

ЕЦБ поддержал урегулирование деятельности криптовалютных бирж и отметил, что цифровая валюта не является ни деньгами, ни валютой, а также заявил, что массовое принятие цифровых валют может негативно отразиться на способность центробанков контролировать находящуюся в обороте денежную массу

⁴⁶ Virtual currency schemes [Electronic resource] // European Central Bank. — October 2012. — [Mode of access](#)

⁴⁷ EU Banking Regulator Issues Warning on Virtual Currencies [Electronic resource] // CoinDesk. — 13.12.2013. — [Mode of access](#)

⁴⁸ European Central Bank: Bitcoin Shouldn't be Ignored or Dismissed [Electronic resource] // CoinDesk. — 25.03.2014. — [Mode of access](#)

⁴⁹ European Central Bank: Bitcoin a Risky Alternative to Euro [Electronic resource] // CoinDesk. — 21.05.2014. — [Mode of access](#)

⁵⁰ The Bitcoin Question [Electronic resource] // Organisation for Economic Co-operation and Development. — 16.06.2014. — [Mode of access](#)

Еще в 2012 году Европейский центральный банк (European Central Bank, далее — «ЕЦБ») опубликовал отчет, в котором заявил, что традиционное регулирование финансового сектора не применимо к Bitcoin. Сам Bitcoin в документе был определен как конвертируемая децентрализованная виртуальная валюта.⁴⁶

В декабре 2013 года Европейская служба банковского надзора (European Banking Authority) обратила внимание на то, что криптовалютные биржи — не банки, а их деятельность в настоящее время не урегулирована, поэтому пользователи не защищены от денежных убытков в случае их закрытия.⁴⁷

В марте 2014 года представитель ЕЦБ Ив Мерш отметил, что, несмотря на относительно незначительное влияние криптовалюты на экономику, она представляет определенные риски для пользователей. Он также констатировал, что цифровые валюты не должны игнорироваться.⁴⁸ В мае этого же года он заявил, что пользователям сложно понять природу процессов на криптовалютном рынке, в том числе из-за правовой неопределенности.⁴⁹

В июне 2014 года Организация экономического сотрудничества и развития (Organisation for Economic Co-operation and Development) отметила, что в то время, как есть определенные опасения по поводу Bitcoin, его протокол может играть значительную роль в финансовой системе.⁵⁰

В июле 2014 года было опубликовано мнение (opinion) Европейской службы банковского надзора, адресованное Европейскому совету (далее — «Евросовет»),

⁵¹ EBA proposes potential regulatory regime for virtual currencies, but also advises that financial institutions should not buy, hold or sell them whilst no such regime is in place [Electronic resource] // European Banking Authority. — 04.07.2014. — [Mode of access](#)

⁵² Virtual currency schemes — a further analysis [Electronic resource] // European Central Bank. — February 2015. — [Mode of access](#)

⁵³ Questions and Answers: Action Plan to strengthen the fight against terrorist financing [Electronic resource] // European Commission. — 02.02.2016. — [Mode of access](#)

⁵⁴ Евросоюз не рассматривает возможность запрета криптовалют [Электронный ресурс] // ForkLog. — 26.01.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

Европейской комиссии (далее — «Еврокомиссия») и Европейскому парламенту (далее — «Европарламент»), в котором регулятор рекомендовал финансовым учреждениям отказаться от покупки, хранения и продажи цифровых валют, пока не будут приняты правила, регулирующие такую деятельность.⁵¹

В марте 2015 был опубликован отчет ЕЦБ, в котором цифровые валюты были названы «нестабильными по своей природе», но имеющими потенциал по изменению сферы оплаты услуг.⁵²

В начале января 2016 года Еврокомиссия объявила о планах по ужесточению стандартов отчетности для криптовалютных бирж и компаний, предоставляющих криптовалютные кошельки пользователям (далее — «провайдеры криптовалютных кошельков»). В частности, Еврокомиссия намерена обязать европейские криптовалютные биржи и провайдеров криптовалютных кошельков проводить обязательную идентификацию пользователей.⁵³

В январе 2016 года в Европарламенте состоялись общественные слушания, посвященные цифровым валютам. Один из участников слушаний, представитель бюджетного комитета Европарламента, комментируя позицию регулятора, заявил, что Европарламент склоняется к тому, что за ситуацией вокруг цифровых валют нужно продолжать наблюдать. Он также отметил, что в регулировании финансовых продуктов, связанных с цифровыми валютами, «особой спешки нет».⁵⁴ В конце февраля был опубликован проект отчета Комитета Европарламента по экономическим и монетарным вопросам (European Parliament's Committee

⁵⁵ Draft report on virtual currency — a further analysis [Electronic resource] // European Parliament. — 23.02.2016. — [Mode of access](#)

⁵⁶ EU Parliament Approves Proposal for Digital Currency Task Force [Electronic resource] // CoinDesk. — 26.05.2016. — [Mode of access](#)

⁵⁷ Council conclusions on the fight against the financing of terrorism [Electronic resource] // European Council. — 05.07.2016. — [Mode of access](#)

⁵⁸ Commission strengthens transparency rules to tackle terrorism financing, tax avoidance and money laundering [Electronic resource] // European Commission. — 05.07.2016. — [Mode of access](#)

on Economic and Monetary Affairs, далее — «Комитет») о подходе к регулированию криптовалют, в соответствии с которым следует воздержаться от прямого регулирования Bitcoin и других цифровых валют. В отчете Комитета также рассматривается возможность приведения регулирования Bitcoin к существующим нормам по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Кроме того, авторы предлагают создать специальную рабочую группу для решения вопросов, связанных с криптовалютой.⁵⁵ В мае предложение по созданию такой группы было утверждено Европарламентом.⁵⁶

В феврале 2016 года было опубликовано заключение Евросовета, в котором подчеркивается важность оперативного внесения изменений в законодательство Европейского Союза в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, учитывая при этом и криптовалюты.⁵⁷

В июле 2016 года Еврокомиссия предложила принять директиву, которая обяжет криптовалютные биржи и провайдеров криптовалютных кошельков соблюдать требования Директивы о предупреждении использования финансовой системы для целей отмывания преступных доходов и финансирования терроризма (2015/849/ЕС).⁵⁸ Так, предлагается ввести обязательную регистрацию или лицензирование деятельности криптовалютных бирж, осуществляющих обмен криптовалюты на фиатные деньги и наоборот, и провайдеров криптовалютных кошельков. Проектом директивы также предусмотрено создание центральной

⁵⁹ Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council 2016/0208 (COD) [Electronic resource] // European Commission. — 05.07.2016. — [Mode of access](#)

⁶⁰ European Union Adopts Tighter Bitcoin Controls Amid Terrorism Crackdown [Electronic resource] // CoinDesk. — 05.07.2016. — [Mode of access](#)

⁶¹ E.U. Representatives Clarify the Proposed Anti-Money Laundering Directive [Electronic resource] // Bitcoin Magazine. — 03.08.2016. — [Mode of access](#)

⁶² Opinion of the European Banking Authority on the EU Commission's proposal to bring Virtual Currencies into the scope of Directive (EU) 2015/849 (4AMLD) [Electronic resource] // European Banking Authority. — 11.08.2016. — [Mode of access](#)

базы данных с информацией о пользователях цифровых валют.⁵⁹ Соответствующие предложения были переданы на рассмотрение Европейского парламента.⁶⁰

При этом под действие предложенной директивы попадут лишь те компании-провайдеры криптовалютных кошельков, которые хранят хотя бы один персональный ключ пользователя на своем сервере (серверах).⁶¹

В августе 2016 года было опубликовано заключение Европейской службы банковского надзора относительно предложенной директивы. В соответствии с ним положения о сборе персональных данных должны быть более строгими, а за европейскими регуляторами должна быть сохранена возможность накладывать санкции на криптовалютные биржи и провайдеров криптовалютных кошельков, которые не соблюдают установленные правила.⁶²

В сентябре 2016 года Европол объявил о создании рабочей группы совместно с Международной организацией уголовной полиции (Интерполом) и Базельским институтом управления, которая будет заниматься борьбой с легализацией (отмыванием) с помощью криптовалюты доходов, полученных преступным путем.⁶³

В октябре 2016 года было опубликовано заключение ЕЦБ относительно предложения Еврокомиссии.⁶⁴ В нём регулятор:

* Поддержал введение обязательной регистрации или лицензирования деятельности криптовалютных бирж, которые осуществляют обмен криптовалюты на фиат-

⁶³ Money Laundering with Digital Currencies: Working Group Established [Electronic resource] // Europol. — 09.09.2016. — [Mode of access](#)

⁶⁴ Opinion of the European Central Bank CON/2016/49 [Electronic resource] // European Central Bank. — 12.10.2016. — [Mode of access](#)

ные деньги и наоборот, и провайдеров криптовалютных кошельков;

* Указал на несовершенство определения криптовалюты в качестве виртуальной валюты и средства платежа (по его мнению, криптовалюта — это скорее средство обмена);

* Отметил, что цифровая валюта не является ни деньгами, ни валютой;

* Заявил, что широкое принятие цифровых валют может негативным образом отразиться на способности центральных банков контролировать находящуюся в обращении денежную массу.

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

⁶⁵ Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council 2016/0208 (COD) [Electronic resource] // European Commission. — 05.07.2016. — [Mode of access](#)

⁶⁶ Opinion of the European Central Bank CON/2016/49 [Electronic resource] // European Central Bank. — 12.10.2016. — [Mode of access](#)

Вместо термина «криптовалюта» европейскими регуляторами используется термин «виртуальная валюта». При этом она рассматривается в том числе и как средство платежа. В частности, об этом свидетельствует предложение Еврокомиссии по установлению дополнительного регулирования для криптовалютных бирж и провайдеров криптовалютных кошельков путем принятия директивы.⁶⁵

Однако такой подход был раскритикован ЕЦБ. Регулятор считает, что определение криптовалюты как виртуальной валюты несовершенно. Кроме того, в соответствии с его заключением цифровая валюта — это средство обмена, а не платежа, и не является ни деньгами, ни валютой.⁶⁶

Вместе с тем предложенная Еврокомиссией директива

⁶⁷ Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council 2016/0208 (COD) [Electronic resource] // European Commission. — 05.07.2016. — [Mode of access](#)

предусматривает введение обязательной регистрации или лицензирования деятельности криптовалютных бирж, осуществляющих обмен криптовалюты на фиатные деньги и наоборот, и провайдеров криптовалютных кошельков. А также создание центральной базы данных с информацией о пользователях цифровых валют.⁶⁷

На конец 2016 года каких-либо специальных правил, которые регулировали бы криптовалютную деятельность, регуляторами (органами) Европейского принято не было.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

⁶⁸ Judgement of the court in case C-264/14 [Electronic resource] // European Court of Justice. — 22.10.2015. — [Mode of access](#)

В ноябре 2015 года Европейский суд (European Court of Justice) вынес решение, согласно которому Bitcoin необходимо считать именно валютой (средством платежа), а не товаром. По крайней мере, с точки зрения налогообложения. Таким образом, операции по купле и продаже Bitcoin за традиционные фиатные валюты не должны облагаться налогом на добавленную стоимость.⁶⁸ До этого национальные регуляторы по-разному относились к обложению криптовалюты этим налогом.

Порядок обложения криптовалюты и операций с ней другими налогами регулируется национальным законодательством государств-членов в зависимости от природы криптовалютной операции. При этом, как правило, цифровая валюта в целях налогообложения рассматривается как нематериальный актив или товар,

⁶⁹ Bit Coins: Decrypting the Currency (Updated) [Electronic resource] // Lexology. — 30.05.2016. — [Mode of access](#)

⁷⁰ The brave new world of Bitcoin - Austria [Electronic resource] // Lexology. — 26.06.2016. — [Mode of access](#)

а не как валюта или деньги.

Так, например, в Норвегии, Финляндии и Германии криптовалюта облагается налогом на прирост капитала (Capital Gains Tax) и налогом на богатство (Wealth Tax). В Болгарии цифровая валюта рассматривается как финансовый инструмент и облагается соответствующими налогами.⁶⁹ В Австрии криптовалюта рассматривается налоговыми органами в качестве нематериального актива, а ее майнинг — как операционная деятельность. Следовательно, доход, полученный в результате ее отчуждения, облагается подоходным налогом (Income Tax).⁷⁰

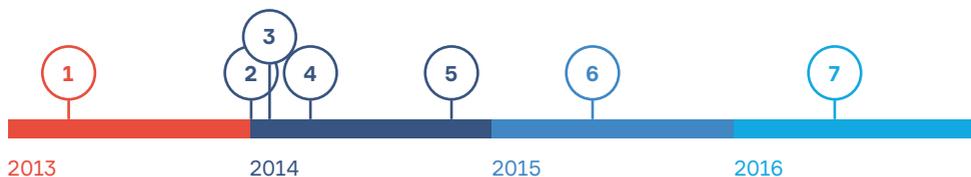


Канада

Канада занимает второе место в мире после США по количеству установленных биткоин-банкоматов. С целью лучшего понимания технологии Blockchain государство разрабатывает цифровую версию канадского доллара на его основе. Регуляторы продолжают наблюдать за развитием цифровой валюты и распределенных технологий, осуществляя регулирование криптовалютной деятельности лишь при необходимости.

При этом деятельность криптовалютных бирж была урегулирована еще в 2014 году, когда генерал-губернатор Канады одобрил законопроект, в соответствии с которым такие биржи подлежат регистрации в Канадский центр анализа финансовых операций и отчетности (Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada, далее — «FINTRAC») и обязаны соблюдать законодательство в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов. Без соответствующей регистрации биржи не могут открыть счет в банке. В остальном деятельность компаний не регулируется.

Оплата товаров или услуг с помощью цифровых денег подлежит налогообложению как бартерная сделка. Кроме того, при продаже криптовалюты взимается подоходный налог (Income Tax), налог на прибыль (Corporation Income Tax) или же налог на прирост капитала (Capital Gains Tax).



- 1 Апрель-май 2013 года**

Канадские банки начинают закрывать счета криптовалютных бирж

На сайте Банка сообщается, что криптовалюта не подпадает под современное определение денег
- 2 Январь 2014 года**

Появилась информация о том, что Министерство финансов Канады не признает Bitcoin законным платежным средством. Представитель Банка Канады заявил, что такие системы, как Bitcoin, не должны подвергаться меньшему контролю и регулированию
- 3 Февраль 2014 года**

Bitcoin был упомянут в федеральном бюджете на 2014 год в контексте борьбы с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма
- 4 Апрель 2014 года**

Банк Канады заявил, что не может предсказать точный вектор развития криптовалют, но продолжит наблюдать за отраслью.
- 5 Ноябрь 2014 года**

Представитель Банка Канады сообщил, что регулятор пристально следит за рисками, связанными с новыми формами электронных денег
- 6 Июнь 2015 года**

Постоянный комитет сената по банковскому делу, торговле и коммерции: регулирование криптовалют должно сводиться к минимуму
- 7 Июнь 2016 года**

Банк Канады сообщил о работе над цифровой версией канадского доллара на основе технологии Blockchain

⁷¹ Canadian banks tell BTC exchanges, "Take off" [Electronic resource] // CoinDesk. — 29.04.2013. — [Mode of access](#)

⁷² Canadian bank drops BTC exchange [Electronic resource] // CoinDesk. — 02.05.2013. — [Mode of access](#)

⁷³ Canada Says Bitcoin Isn't Legal Tender [Electronic resource] // The Wall Street Journal. — 16.01.2014. — [Mode of access](#)

⁷⁴ Budget 2014 - The Road to Balance: Creating Jobs and Opportunities [Electronic resource] // Government of Canada. — 11.02.2014. — [Mode of access](#)

⁷⁵ Briefing on Digital Currencies [Electronic resource] // Bank of Canada. — 02.04.2014. — [Mode of access](#)

⁷⁶ Decentralized E-Money (Bitcoin) [Electronic resource] // Bank of Canada. — April 2014. — [Mode of access](#)

Еще в апреле и мае 2013 года некоторые крупные банки в Канаде начали закрывать счета криптовалютных бирж. Возможной причиной этого было названо отсутствие лицензии на оказание услуг в сфере денежного обращения, которая является необходимой для финансовых учреждений (Money Services Businesses).⁷¹⁷²

В январе 2014 года появилась информация о том, что Министерство финансов Канады (Department of Finance Canada) не признает Bitcoin законным платежным средством. Но представитель Банка Канады (Bank of Canada) заявил, что такие небольшие автономные платежные системы, как Bitcoin, должны подвергаться менее интенсивному контролю и регулированию, поскольку они представляют незначительную угрозу канадской финансовой системе.⁷³

В феврале министр финансов обнародовал федеральный бюджет на 2014 год, в котором в ракурсе борьбы правительства с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма был упомянут и Bitcoin.⁷⁴

В апреле состоялся брифинг Банка Канады перед Сенатом Канады (Senate of Canada), посвященный цифровой валюте, в ходе которого было отмечено, что Банк Канады не может предсказать точный вектор развития криптовалюты, но продолжит наблюдать за отраслью.⁷⁵

Также в апреле на сайте Банка Канады был опубликован материал, в котором указано, что криптовалюта не подпадает под современное определение денег.⁷⁶ В ноябре было опубликовано заявление первого заме-

⁷⁷ Bank of Canada is Keeping a Close Eye on E-Money, Says Senior Deputy Governor Carolyn Wilkins [Electronic resource] // Bank of Canada. — 13.11.2014. — [Mode of access](#)

⁷⁸ Digital Currency: You Can't Flip This Coin! [Electronic resource] // Senate of Canada. — June 2015. — [Mode of access](#)

⁷⁹ Innovation, Central-Bank Style [Electronic resource] // Bank of Canada. — 13.11.2015. — [Mode of access](#)

⁸⁰ Canada Has Been Experimenting With A Digital Fiat Currency Called CAD-COIN [Electronic resource] // Forbes. — 16.06.2016. — [Mode of access](#)

стителя председателя Банка Канады Каролин Уилкинс, в соответствии с которым регулятор пристально следит за рисками, связанными с новыми формами электронных денег.⁷⁷

В июне 2015 года был опубликован отчет Постоянного комитета сената по банковскому делу, торговле и коммерции (Senate Standing Committee Banking, Trade and Commerce). Согласно этому документу, лучшая стратегия взаимоотношений с криптовалютой — наблюдение за ситуацией по мере развития технологии. При этом регуляторная политика правительства в сфере цифровых валют и децентрализованных технологий должна сводиться лишь к «легкому касанию».⁷⁸

В ноябре 2015 года Каролин Уилкинс заявила, что необходимо принять мир, в котором люди больше используют электронные деньги, возможно, даже и не деноминированных в национальную валюту, имея в виду в том числе и Bitcoin.⁷⁹

В июне 2016 года Банк Канады заявил, что он разрабатывает цифровую версию канадского доллара на основе технологии Blockchain для того, чтобы лучше понять природу такой технологии.⁸⁰

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

⁸¹ Dealing in virtual currencies subject to anti-money laundering safeguards in Canada [Electronic resource] // [Out-Law.com](#) — 24.06.2014.

В июне 2014 года генерал-губернатор Канады одобрил законопроект, в соответствии с которым⁸¹:

* Криптовалютные биржи подлежат регистрации

⁸² Id.

в FINTRAC в качестве финансовых учреждений (Money Services Businesses);

⁸³ Tax issues relating to Bitcoins

[Electronic resource] // Canada Revenue Agency. — 23.12.2013. — [Mode of access](#)

* Компании должны обеспечить соблюдение законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов: сообщать регулятору о подозрительных операциях, ввести верификацию пользователей и прочее;

* Банки не могут открывать счета криптовалютным биржам, незарегистрированным в FINTRAC.

При этом законопроект распространяет свое действие как на компании, инкорпорированные в Канаде, так и на компании, которые оказывают соответствующие услуги в Канаде, но зарегистрированы в другой юрисдикции.⁸²

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

⁸⁴ What you should know about digital currency [Electronic resource] // Canada Revenue Agency. — 03.12.2014. — [Mode of access](#)

Оплата товаров или услуг с помощью криптовалюты подлежит налогообложению как бартерная сделка. В случае продажи цифровой валюты взимается подоходный налог (Income Tax), налог на прибыль (Corporation Income Tax) или же налог на прирост капитала (Capital Gains Tax).⁸³⁸⁴

⁸⁵ More Guidance from the CRA on Bitcoin Activities and Transactions [Electronic resource] // Tax litigation. — 24.04.2015. — [Mode of access](#)

Криптовалюта, полученная в результате майнинга, который осуществлялся в коммерческих целях, облагается подоходным налогом (Income Tax). Определение коммерческой составляющей осуществляется в каждом конкретном случае отдельно. Подлежит налогообложению и полученная в криптовалюте заработная плата работника.⁸⁵

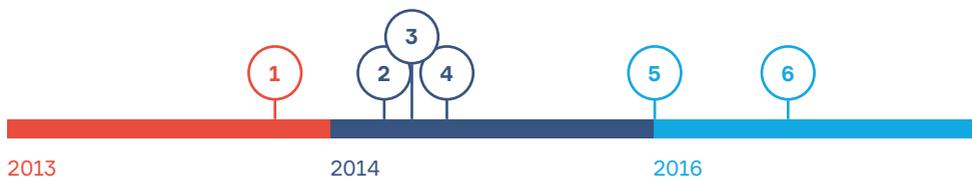


Китай

В Китае находится один из наиболее быстрорастущих финтех-рынков в мире. Кроме того, именно здесь находится большинство майнинг-пулов (например, F2Pool, AntPool, BTCC и другие). С каждым годом количество инкорпорированного в Китае криптовалютного бизнеса растет.

Вместе с тем подход к правовому регулированию криптовалютных отношений в Китае все еще не выработан. В то же время криптовалюта рассматривается регулятором в качестве товара, а криптовалютные биржи (и другие веб-сайты, связанные с цифровой валютой) должны быть зарегистрированы в Телекоммуникационном бюро (Telecommunications Bureau).

Налогообложение осуществляется в соответствии со стандартными для товаров правилами: операции с криптовалютой облагаются налогом на прибыль (Corporate Tax), подоходным налогом (Individual Income Tax) и налогом на прирост капитала (Capital Gains Tax), а ее продажа может облагаться налогом на добавленную стоимость (Value-added tax).



- 1** **Ноябрь 2013 года**

Заместитель главы Народного банка: в ближайшем будущем не представляется возможным признать Bitcoin законным финансовым инструментом, но и запрета на осуществление криптовалютных операций нет
- 2** **Март 2014 года**

Народный банк настоятельно рекомендовал китайским банкам и платежным системам закрыть счета пятнадцати китайских веб-ресурсов, осуществляющих торговлю Bitcoin
- 3** **11 апреля 2014 года**

Президент Народного банка отметил, что регулятор не рассматривает возможность запрета Bitcoin и не предпринимал никаких шагов для этого. При этом Bitcoin он определил как своего рода актив, а не валюту
- 4** **Конец апреля 2014 года**

Банки и платежные системы продолжили закрывать счета клиентов, которые осуществляют торговлю Bitcoin
- 5** **Январь 2016 года**

Народный банк заявил о планах по запуску собственной криптовалюты
- 6** **Июнь 2016 года**

Стало известно, что 70% транзакций в сети Bitcoin проходит через китайские майнинг-пулы

Криптовалюты могут быть признаны «основным правом человека»

⁸⁶ Bitcoin Gets a Cautious Nod From China's Central Bank [Electronic resource] // The New York Times. — 22.11.2013. — [Mode of access](#)

⁸⁷ PBOC Orders All Chinese Banks And Third Party Payment Processors To Close Accounts Of Chinese Bitcoin Exchanges by 4/15 [Electronic resource] // CCN.LA. — 27.03.2014. — [Mode of access](#)

⁸⁸ China's Central Bank Governor: PBOC Won't Ban Bitcoin [Electronic resource] // Coin Desk. — 11.04.2014. — [Mode of access](#)

⁸⁹ Bank of China Issues New Warnings, Bitcoin Price Drops [Electronic resource] // Coin Report. — 25.04.2014. — [Mode of access](#)

⁹⁰ PBOC Crack down Continues, Two More Banks Shut down BTC Trading Accounts [Electronic resource] // Coin Report. — 08.05.2014. — [Mode of access](#)

Заместитель главы Народного банка Китая (The People's Bank of China, далее — «Народный банк») Йи Ганг еще в ноябре 2013 года заявил, что в ближайшем будущем признать Bitcoin законным финансовым инструментом представляется невозможным. В то же время он отметил, что запрета на осуществление криптовалютных операций нет.⁸⁶

В конце марта 2014 года появилась информация о том, что Народный банк настоятельно рекомендовал китайским банкам и платежным системам до 15 апреля закрыть счета пятнадцати китайских веб-ресурсов, осуществляющих торговлю Bitcoin.⁸⁷ 11 апреля 2014 года президент Народного банка Чжоу Сючуань заявил, что Народный банк не рассматривает возможность запрета Bitcoin. При этом Bitcoin он определил как своего рода актив, а не валюту.⁸⁸

Однако в конце апреля этого же года состоялась встреча представителей Народного банка, в ходе которой некоторые платежные системы и крупный китайский банк (China Merchants Bank) были подвергнуты критике, связанной с тем, что они не прекратили продавать Bitcoin.⁸⁹ Банки и платежные системы продолжили закрывать счета клиентов, которые осуществляют торговлю Bitcoin.⁹⁰

В январе 2016 года неожиданной стала новость о том, что Народный банк сообщил о встрече, в ходе которой обсуждалась возможность запуска собственной криптовалюты.⁹¹

В конце июня 2016 года издание «Нью-Йорк Таймс» на основании анализа Chainalysis опубликовало ин-

⁹¹ China's Central Bank Discusses Digital Currency Launch [Electronic resource] // Coin Desk. — 20.01.2016. — [Mode of access](#)

⁹² How China Took Center Stage in Bitcoin's Civil War [Electronic resource] // The New York Times. — 29.06.2016. — [Mode of access](#)

⁹³ В Китае хотят приравнять биткоин к основным правам человека [Электронный ресурс] // ForkLog. — 28.06.2016. — [Режим доступа к ресурсу](#)

формацию о том, что в Китае по состоянию на 2016 год 70% транзакций в сети Bitcoin проходит через китайские майнинг-пулы. Это дает им возможность диктовать условия при необходимости внесения технических изменений в исходный код Bitcoin. При этом 40% транзакций приходится на расположенные в Китае биржи.⁹²

Также **в конце июня этого года** стало известно, что виртуальная собственность (включает в себя и цифровые валюты) вскоре может быть признана «основным правом человека» в Китае. Соответствующие определения содержатся в новом проекте основных положений Гражданского кодекса страны.⁹³

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

⁹⁴ The People's Bank of China and Five Associated Ministries Notice: «Prevention of Risks Associated with Bitcoin» [Electronic resource] // ВТСС. — 03.12.2013. — [Mode of access](#)

В Китае до сих пор не выработан подход к правовому регулированию криптовалютных операций.

Вместе с тем еще в конце 2013 года Народный банк вместе с другими регуляторами подготовил уведомление, в соответствии с которым:⁹⁴

* Финансовые учреждения не должны участвовать в операциях с Bitcoin;

* Bitcoin — виртуальный товар (virtual commodity), а не валюта;

* Веб-сайты, связанные с Bitcoin (например, крипто-

валютные биржи), должны быть зарегистрированы в Телекоммуникационном бюро (Telecommunications Bureau).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

⁹⁵ China Releases First Regulatory Report on Bitcoin Businesses [Electronic resource] // Bitcoin Magazine. — 05.12.2013. — [Mode of access](#)

Действующее законодательство Китая не содержит каких-либо специальных правил налогообложения цифровой валюты и операций с ней.

В то же время в раннем упомянутом уведомлении криптовалюта определена как виртуальный товар (virtual commodity), а не валюта. Таким образом, продажа цифровых денег может облагаться налогом на добавленную стоимость (Value-added tax), а доход и прибыль в криптовалюте подлежат обложению налогом на прибыль (Corporate Tax), подоходным налогом (Individual Income Tax) и налогом на прирост капитала (Capital Gains Tax).⁹⁵



Латинская Америка

⁹⁶ What Greece can learn from Bitcoin adoption in Latin America // IBT. — 16.07.2015. — [Mode of access](#)

⁹⁷ IMF Sees Venezuela Inflation Rocketing to 720 Percent in 2016 // Bloomberg. — 22.01.2016. — [Mode of access](#)

⁹⁸ Congratulations To Venezuela - IMF Predicts Inflation Of 1,600% In 2017 // Forbes. — 19.07.2016. — [Mode of access](#)

⁹⁹ Биткоин в Венесуэле: непростое настоящее и туманное будущее [Электронный ресурс] // ForkLog. — 18.08.2016. — [Режим доступа к ресурсу](#)

¹⁰⁰ Hyperinflation Leads the Number of Venezuelan Bitcoin Users to Double // CoinTelegraph. — 12.06.2015. — [Mode of access](#)

¹⁰¹ Venezuela Will Need a Bigger Chart for Its BTC Trading Volume. — August 10, 2016. — [Mode of access](#)

В странах Латинской Америки цифровые валюты популярны (в 2015 году был опубликован отчет, который показал прирост в 510% по количеству криптовалютных транзакций в Латинской Америке⁹⁶), а ведение криптовалютного бизнеса — перспективно. В основном это обусловлено неблагоприятной экономической ситуацией во многих государствах региона.

Венесуэла — яркий этому пример. В январе 2016 года Международный валютный фонд (International Monetary Fund) опубликовал доклад, в соответствии с которым в 2016 году уровень инфляции в государстве превысит 700%.⁹⁷ В 2017 году, по оценке МВФ, индекс инфляции должен составить 1,600%.⁹⁸ Но вместе с ростом инфляции в Венесуэле увеличилось и количество транзакций в Bitcoin: в первую неделю августа размер биткоин-транзакций через платформу LocalBitcoins достиг рекордного показателя в \$14,2 млн.⁹⁹ Количество пользователей Bitcoin в 2015 году удвоилось по сравнению с 2014 годом.¹⁰⁰ В то же время Bitcoin в Венесуэле рассматривается как собственность, а не валюта.¹⁰¹

Центральный банк **Аргентины** (Central Bank of Argentina) еще в 2014 году предупредил граждан о рисках, связанных с использованием криптовалюты.¹⁰² Несмотря на это, в том же году в Буэнос-Айресе была запущена криптовалютная биржа Bitex.la, которая затем привлекла два миллиона долларов в качестве инвестиций.¹⁰³ В 2015 году президентом Аргентины стал Маурисио Макри, считающийся одним из самых прогрессивных президентов во всей Латинской Америке. Он поддерживал идею внедрения Bitcoin в стране.¹⁰⁴ В 2016 году Uber скооперировался с сервисом Харо (предоставляет криптовалютные дебетовые

¹⁰² Bitcoin in Argentina. If it can't make it there // The Economist. — 12.06.2014. — [Mode of access](#)

¹⁰² Bitcoin in Argentina. If it can't make it there // The Economist. — 12.06.2014. — [Mode of access](#)

¹⁰³ Latinoамериканская биржа Bitex.la запущена с \$2 млн инвестиций // CoinSpot. — 03.06.2014. — [Режим доступа](#)

¹⁰⁴ Why Latin American economies are turning to bitcoin // TechCrunch. — 16.03.2016. — [Mode of access](#)

¹⁰⁵ Xapo Steps in to Help Argentine Citizens Use Uber // Bitcoin.com. — 09.07.2016. — [Mode of access](#)

¹⁰⁶ Regulation of Bitcoin in Selected Jurisdiction // Library of Congress. — 2014. — [Mode of access](#)

¹⁰⁷ Brazilian Central Bank Outlines Digital Currency Risks // CoinDesk. — 20.02.2014. — [Mode of access](#)

¹⁰⁸ Brazil to Tax Bitcoin Investors, Not Everyday Users // CoinDesk. — 08.04.2014. — [Mode of access](#)

¹⁰⁹ Central Bank of Colombia Says 'Bitcoin is Not a Currency' // CoinDesk. — 01.04.2014. — [Mode of access](#)

¹¹⁰ Ecuador Reveals National Digital Currency Plans Following Bitcoin Ban. — 01.09.2014. — [Mode of access](#)

¹¹¹ Resolucion De Directorio 044/2014 // Central Bank of Bolivia. — May 2014. — [Mode of access](#)

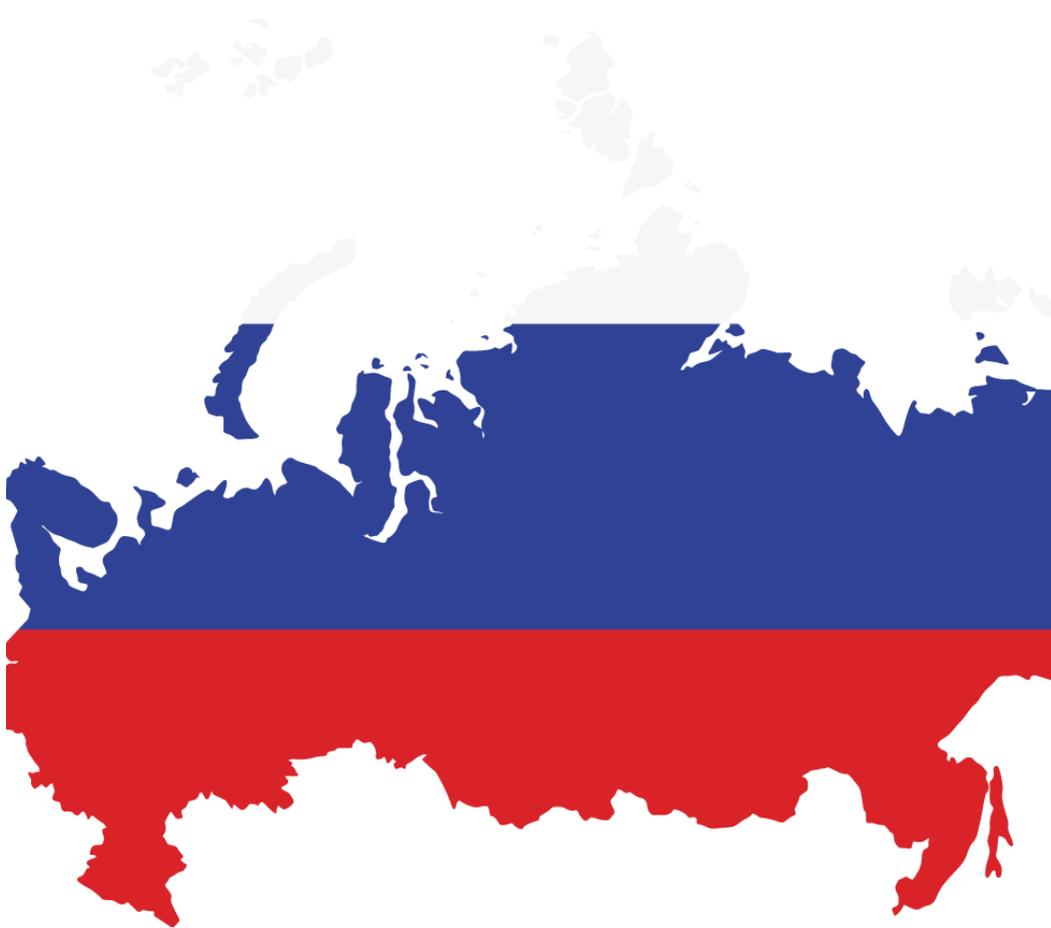
¹¹² Riesgos de las operaciones realizadas con "Monedas Virtuales" // Superintendencia Financiera de Colombia. — 26.03.2014. — [Mode of access](#)

карточки) с целью обхода запретов на зарубежные кредитные карточки и счета в иностранных валютах. С 2016 года за услуги такси в Аргентине можно рассчитаться и с помощью Bitcoin.¹⁰⁵ Вместе с тем в соответствии с законодательством Аргентины криптовалюта не является национальной валютой, но может рассматриваться как деньги. Цифровую валюту можно также считать товаром или вещью в понимании Гражданского кодекса (Civil Code of Argentina).¹⁰⁶

В **Бразилии** Центральный банк (Banco Central do Brasil) опубликовал предупреждение о рисках, связанных с использованием цифровых денег, в **феврале 2014 года**.¹⁰⁷ С целью налогообложения криптовалютных транзакций Федеральная налоговая служба (Receita Federal) рассматривает цифровые деньги в качестве финансового актива.¹⁰⁸

В **Колумбии** заявление Центрального банка (Banco de la República) относительно цифровых валют было опубликовано в **апреле 2014 года**. В нем регулятор отметил, что криптовалюта не является валютой и законным платежным средством.¹⁰⁹

На **Эквадоре**¹¹⁰ и в **Боливии**¹¹¹ криптовалюты официально запрещены.



**Российская
Федерация**

Возможный запрет криптовалют в Российской Федерации активно обсуждался на протяжении последних трех лет. В 2015 году, по данным Национального агентства финансовых исследований (НАФИ), идею запрета поддерживало 40% россиян. Несмотря на это, законопроект, запрещающий цифровую валюту и, соответственно, операции с ней, так и не был внесен на рассмотрение в Государственную думу. При этом на государственном уровне идея такого запрета сменилась идеей регулирования криптовалютных отношений. Изменилось мнение и населения: в 2016 году лишь 20% россиян выступали за запрет цифровых денег (по данным НАФИ). В то же время Россия может стать первым государством, которое примет закон о правовом регулировании криптовалют и операций с ними.

До сегодняшнего дня соответствующее правовое регулирование не выработано, а имеющиеся заявления регуляторов носят лишь информационный характер. Достаточно прогрессивным можно считать письмо Федеральной налоговой службы Российской Федерации. В нем регулятор, в частности, отметил, что действующее законодательство не запрещает осуществление операций с использованием криптовалют.

При этом не решены вопросы, связанные с налогообложением цифровых валют. Например, проблема с их обложением налогом на добавленную стоимость. В целом применяются стандартные правила и ставки налогов, поскольку специальных условий налогообложения криптовалютных операций законодательством не предусмотрено.

На протяжении 2014-2016 годов Федеральной службой по надзору в сфере

связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (далее — «Роскомнадзор») было заблокировано несколько информационных веб-сайтов, посвященных криптовалютам и распределенным технологиям.



2014

1 Январь 2014 года

Пресс-служба Центрального банка Российской Федерации опубликовала информацию «Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткойн»

2 Февраль 2014 года

Генеральная прокуратура Российской Федерации прямо определила криптовалюту как денежный суррогат. Госнаркоконтроль: «Bitcoin все активнее используется наркомафией для осуществления платежей при реализации наркотиков»

3 Сентябрь 2016 года

Заместитель директора Росфинмониторинга заявил, что «организации, которые осуществляют связь между виртуальным и реальным оборотом платежных средств, необходимо лицензировать»

4 Октябрь 2016

Министерство финансов отло-



2016

жило подготовку законопроекта о запрете криптовалют.

5 Ноябрь 2016 года

Федеральная налоговая служба опубликовала письмо о мерах по осуществлению контроля за оборотом криптовалют

6 Декабрь 2016 года

Стало известно, что законопроект, регулирующий криптовалютную деятельность, будет принят не раньше осени 2017 года

¹¹³ Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткойн [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации. — 27.01.2014. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹¹⁴ Bitcoin Backed by Sberbank's Gref as Russia Plans Curbs [Electronic resource] // Bloomberg. — 24.01.2014. — [Mode of access](#)

¹¹⁵ ЦБ не исключает будущего у bitcoin в России [Электронный ресурс] // Прайм. — 02.07.2014. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹¹⁶ В Генеральной прокуратуре Российской Федерации состоялось совещание по вопросу правомерности использования анонимных платежных систем и криптовалют [Электронный ресурс] // Генеральная прокуратура Российской Федерации. — 06.02.2014. — [Код доступа к ресурсу](#)

Заявления регуляторов

В январе 2014 года пресс-служба Центрального банка Российской Федерации опубликовала информацию «Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткойн». В документе пресс-служба отметила, что «предоставление юридическими лицами услуг по обмену цифровой валюты на рубли и иностранную валюту, а также на товары (работы, услуги) будет рассматриваться как потенциальная вовлеченность в осуществление сомнительных операций в соответствии с законодательством о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». По сути в этом заявлении криптовалюта была приравнена к денежным суррогатам, хотя прямого указания на это в нем не содержится.¹¹³

В этом же месяце президент Сбербанка РФ Герман Греф в интервью агентству Bloomberg на Международном экономическом форуме в Давосе сообщил, что направил письма в администрацию президента РФ, Центробанк и Министерство финансов с просьбой не накладывать ограничения на использование виртуальных валют и электронных платежных систем. Герман Греф также отметил, что несмотря на то, что в мире подобные технологии развиваются, в России по непонятным соображениям их пытаются запретить.¹¹⁴ Более того, в июле на Международном банковском конгрессе первый зампред Центрального банка Георгий Лунтовский заявил о том, что отвергать Bitcoin нельзя, потому что, возможно, за ним будущее.¹¹⁵

В феврале этого же года Генеральная прокуратура

¹¹⁷ Информационное сообщение «Об использовании криптовалют» [Электронный ресурс] // Федеральная служба по финансовому мониторингу. — 06.02.2014. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹¹⁸ Директор ФСКН: Российская наркомафия пользуется биткоином [Электронный ресурс] // Ведомости. — 25.02.2014. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹¹⁹ Путин благословил использование в России биткоинов [Электронный ресурс] // CNews. — 14.07.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²⁰ Росфинмониторинг заявил о необходимости лицензирования криптовалютного бизнеса [Электронный ресурс] // ForkLog. — 21.09.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

Российской Федерации прямо определила криптовалюту как денежный суррогат, который в соответствии с российским законодательством не может быть использован гражданами и юридическими лицами. Такое заявление было сделано по результатам совместного заседания представителей Генеральной прокуратуры, Центрального банка, ФСБ и МВД.¹¹⁶

Сразу после этого Федеральная служба по финансовому мониторингу (далее — «Росфинмониторинг») сделала следующее заявление: «использование криптовалют при совершении сделок является основанием для рассмотрения вопроса об отнесении таких сделок (операций) к сделкам (операциям), направленным на легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма». Криптовалюта, в том числе и Bitcoin, была снова названа денежным суррогатом, на выпуск которого в России есть прямой запрет.¹¹⁷

Также в феврале 2014 года очередное заявление сделал уже Госнаркоконтроль, отметив, что «Bitcoin все активнее используется наркомафией для осуществления платежей при реализации наркотиков».¹¹⁸

В июле 2015 года президент России Владимир Путин в ходе выступления на всероссийском молодежном образовательном форуме «Территория смыслов на Клязьме» допустил использование Bitcoin как единицы расчета в некоторых сферах. Однако уже через несколько часов после выступления президента его пресс-секретарь объяснил, что речь шла о неких формах условных расчетов, и отметил, что слова Путина не стоит понимать как поддержку конкретно Bitcoin.¹¹⁹

¹²¹ Стала известна официальная позиция ФНС о статусе криптовалют в России [Электронный ресурс] // ForkLog. — 30.11.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²² Публичное обсуждение законопроекта о запрете криптовалют в России завершилось [Электронный ресурс] // Coinfox. — 09.03.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²³ Запрет bitcoin в РФ этой осенью? [Электронный ресурс] // Хабрахабр. — 27.03.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²⁴ В Госдуму РФ внесен предполагающий легализацию биткоина законопроект [Электронный ресурс] // ForkLog. — 20.12.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²⁵ Госдума рассмотрит вопрос о запрете денежных суррогатов [Электронный ресурс] // Толкачев и Партнеры. — 23.12.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

В сентябре 2016 года заместитель директора Росфинмониторинга Павел Ливадный заявил, что «организации, которые осуществляют связь между виртуальным и реальным оборотом платежных средств, необходимо лицензировать». По его словам, речь, в частности, идет о пунктах обмена криптовалют.¹²⁰

В конце ноября 2016 года было опубликовано письмо Федеральной налоговой службы Российской Федерации (далее — «ФНС») о мерах по осуществлению контроля за обращением криптовалют.¹²¹ Письмо стало первым официальным документом, определяющим правовой статус цифровых валют и операций с ними.

Законопроекты

Информация о разработке законопроекта, который запретил бы обращение криптовалюты, появилась на портале общественных обсуждений Regulation.gov.ru еще в августе 2014 года. В феврале 2015 года началось общественное обсуждение текста законопроекта Министерства финансов (далее — «Минфин»), предусматривающего изменения в ряд нормативно-правовых актов. Авторы законопроекта предлагали наложение штрафов не только за выпуск (эмиссию) денежных суррогатов, но и за создание, распространение программного обеспечения для их выпуска (эмиссии) и даже за распространение информации, позволяющей осуществлять такой выпуск (эмиссию) и/или операции с их использованием.¹²² Законопроект получил некоторые критические замечания от Министерства экономического развития (далее — «Минэкономразвития»). Но уже после внесения некоторых правок в текст законопроекта Минэкономразвития оцени-

¹²⁶ Законопроект об ответственности за использование криптовалют поступит в Госдуму в июне [Электронный ресурс] // ForkLog. — 25.02.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²⁷ Внесение законопроекта о запрете криптовалют в России откладывается [Электронный ресурс] // ForkLog. — 21.04.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²⁸ Росфинмониторинг: законопроект о запрете криптовалют придется пересматривать [Электронный ресурс] // ForkLog. — 26.04.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹²⁹ Правительство РФ подготовит новый вариант законопроекта о запрете криптовалют [Электронный ресурс] // ForkLog. — 30.05.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³⁰ Минфин РФ выступил против прямого запрета биткоина [Электронный ресурс] // ForkLog. — 26.08.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

ло его положительно.¹²³ При этом законопроект так и не был внесен на рассмотрение в Государственную думу (далее — «Госдума»).

Несмотря на это, уже в декабре 2015 года в Госдуму был внесен проект нового Кодекса об административных правонарушениях, который также предусматривал запрет на выпуск (эмиссию) денежных суррогатов. Кроме того, предлагалось ввести юридическую ответственность за распространение информации, необходимой и достаточной для осуществления выпуска (эмиссии) денежных суррогатов.¹²⁴ В то же время законопроект содержит положения, согласно которым криптовалюта, выпуск (эмиссия) которой осуществляется за границами России, не может считаться денежным суррогатом. Более того, ни Bitcoin, ни любая другая цифровая валюта не подпадает под определение денежного суррогата, содержащегося в проекте КоАП.¹²⁵

В 2016 году появилась информация о том, что Минфин готовит новый законопроект о запрете криптовалюты, которым предусматривается уже уголовная ответственность за выпуск (эмиссию) и обращение цифровых денег.¹²⁶ Изначально внесение его в Госдуму планировалось на июнь 2016 года, но затем неоднократно откладывалось.¹²⁷ В конечном итоге в конце апреля 2016 года заместитель директора Росфинмониторинга Павел Ливадный заявил, что законопроект нужно будет пересматривать. Он также подчеркнул, что криптовалюту следует рассматривать не со стороны запрета, а со стороны регулирования, поскольку этот инструмент развивается во всем мире.¹²⁸ В конце мая заместитель министра финансов Алексей Моисе-

¹³¹ Минфин отложил подготовку закона о запрете биткоинов [Электронный ресурс] // Lenta.ru. — 11.10.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³² Россия планирует стать первой страной, принявшей закон о криптовалютах [Электронный ресурс] // ForkLog. — 14.10.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³³ Минфин ожидает принятия законопроекта о криптовалютах не ранее осени 2017 года [Электронный ресурс] // RNS. — 06.12.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³⁴ Большинству россиян ничего не известно о криптовалюте «биткоин» [Электронный ресурс] // РБК. — 13.05.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

ев отметил несовершенство законопроекта и назвал новые сроки его внесения на рассмотрение в Госдуму: [до конца 2016 года](#).¹²⁹ В августе Моисеев заявил, что «с учетом развития технологий лобовой запрет делать будет не очень правильно».¹³⁰ В октябре он же сообщил, что Министерство финансов России решило «немного подождать и посмотреть, как будет развиваться ситуация на международном уровне, и с учетом этого принять решение». Таким образом, работа над законопроектом была приостановлена.¹³¹

[В октябре 2016 года](#) заместитель председателя комитета Госдумы по безопасности и противодействию коррупции Андрей Луговой во время форума Finopolis-2016 заявил, что «новый закон, с одной стороны, не должен позволить России «выпасть» из общего тренда развития финансовых технологий и допустить отток капитала, а с другой — должен исключить риски использования виртуальной валюты для легализации преступных доходов и финансирования терроризма». Вместе с тем он подтвердил, что «сейчас есть понимание, что «ее запрет затормозит развитие блокчейна и технологически отбросит Россию на годы назад».¹³²

Своеобразной точкой в этом вопросе стала новость о том, что соответствующий законопроект будет принят не ранее осени 2017 года.¹³³

Другое

[В апреле 2015 года](#) Центр современных исследований ProResearch совместно с Национальным агентством финансовых исследований (НАФИ) провели опрос,

¹³⁵ Нужно ли запрещать биткойны? [Электронный ресурс] // НАФИ. — 10.11.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³⁶ Qiwi запустит собственную криптовалюту [Электронный ресурс] // Slon.ru. — 16.09.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³⁷ Рука крипта. Россия изобретает собственную криптовалюту [Электронный ресурс] // Коммерсант.ru. — 27.05.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³⁸ Кремль прокомментировал идею создания в России своей криптовалюты [Электронный ресурс] // РБК. — 27.05.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹³⁹ Сбербанк России работает над IT-платформой на основе технологии блокчейн [Электронный ресурс] // ForkLog. — 01.06.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

который показал, что большинство россиян ничего не слышали о Bitcoin: лишь 19% слышали что-нибудь об этой криптовалюте.¹³⁴ Вместе с тем в 2015 году 40% россиян поддержали идею запрета Bitcoin. Ситуация изменилась в 2016 — только 20% выступили за запрет цифровых валют, а 34% — против.¹³⁵

В то же время в России все чаще обращаются к идее выпуска собственной криптовалюты. Первой об этом заявила российская платежная система Qiwi¹³⁶, а затем такую идею поддержал Павел Ливадный. Он отметил, что предполагается регулирование выпуска такой валюты, лицензирование эмитентов и регламентирование правил обмена. Кроме этого, на его взгляд, анонимность должна быть сведена к минимуму.¹³⁷ Однако пресс-секретарь президента сообщил, что «в Кремле такая идея не обсуждается».¹³⁸

Кроме того, в начале июня 2016 года глава Сбербанка Герман Греф сообщил о разработке IT-платформы на основе технологии Blockchain и заявил, что введение в России уголовной ответственности за использование и обращение криптовалюты приведет к остановке развития Blockchain-технологии в стране и регрессу.¹³⁹ Также в июне этого года в Госдуме была проведена международно-практическая конференция, посвященная вопросам криптовалют и развитию технологии Blockchain в России. По результатам мероприятия было принято решение направить рекомендации о проведении оценки возможностей внедрения технологии в разных сферах Госдуме Федерального Собрания РФ, Центральному Банку и профильным министерствам.¹⁴⁰

¹⁴⁰Россия: парламентский круглый стол о криптовалютах — итоги и возможные последствия [Электронный ресурс] // ForkLog. — 04.06.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹⁴¹Стала известна официальная позиция ФНС о статусе криптовалют в России [Электронный ресурс] // ForkLog. — 30.11.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹⁴²ФНС России опубликовала письмо о криптовалютах [Электронный ресурс] // Deloitte. — 06.12.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹⁴³Письмо ФНС от 3 октября 2016 г. N OA-18-17/1027 [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. — 29.11.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

Правовой статус криптовалют и операций с ними в России не определен. Поскольку заявления Центрального банка, Генеральной прокуратуры, Росфинмониторинга и Госнаркоконтроля Российской Федерации, а также отдельных их представителей несли скорее информационный характер, нежели нормативный.

Ситуация немного прояснилась после публикации письма ФНС о мерах по осуществлению контроля за обращением криптовалют.¹⁴¹ Поскольку письмо регулятора — это по сути первый официальный документ, который вносит ясность в позиционирование государством цифровых денег и криптовалютных операций в соответствии с российским законодательством.

И хотя декларативно письмо ФНС, как и заявления других регуляторов, носит информационный характер, на практике налоговые органы согласовывают свои действия с позицией, изложенной ФНС в таких письмах.¹⁴²

В соответствии с письмом¹⁴³:

* Российское законодательство не содержит понятий «денежный суррогат», «криптовалюта» и «виртуальная валюта»;

* Использование криптовалют при совершении сделок — основание для рассмотрения вопроса об отнесении таких сделок (операций) к сделкам (операциям), направленным на легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма;

* Законодательство Российской Федерации не содержит запрета на осуществление гражданами операций с использованием цифровой валюты;

* Разработанные Минфином России законопроекты требуют доработки;

* Операции, связанные с приобретением криптовалют с использованием валютных ценностей (иностранной валюты и внешних ценных бумаг) и/или валюты Российской Федерации, — валютные операции.

Отдельно в письме рассмотрены вопросы, связанные с получением органами валютного контроля информации от резидентов и нерезидентов об операциях купли-продажи цифровых денег. Получение такими органами от резидентов и нерезидентов информации об операциях купли-продажи цифровых

денег не предусмотрено существующей системой валютного контроля. Вместе с тем такая информация может быть получена от уполномоченного органа в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Кроме того, действующим законодательством предусмотрена возможность получения ФНС от Росфинмониторинга информации о выявленных финансовых схемах, имеющих признаки уклонения от уплаты налогов, незаконного возмещения НДС из бюджета, преднамеренного банкротства и нарушений валютного законодательства Российской Федерации.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Налоговое законодательство Российской Федерации не предусматривает специальных правил налогообложения операций с криптовалютой.

Кроме того, поскольку правовой статус криптовалюты российским законодательством не определен (цифровая валюта не рассматривается как валюта или ценные бумаги), криптовалюта не подлежит обычному пересчету из-за изменения курса

¹⁴⁴Решение Невьянского суда о блокировке Bitcoin-сайтов [Электронный ресурс] //

Невьянский городской суд Свердловской области. — 05.10.2014. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹⁴⁵Отменено решение Невьянского суда о блокировке Bitcoin-сайтов [Электронный ресурс] // Хабрахабр. — 16.05.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

обмена, а правила налогообложения ценных бумаг к операциям с ней не применяются.

Доход физического лица, полученный в виде цифровой валюты, облагается налогом по стандартной ставке 13%. Прибыль юридического лица — по стандартной ставке 20%. Доход в виде цифровой валюты, полученной в результате майнинга, также подлежит налогообложению.

Спорным является вопрос с обложением криптовалюты налогом на добавленную стоимость, поскольку на законодательном уровне цифровые деньги не определены в качестве товара.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

¹⁴⁶В России снова блокируют сайты про биткоин [Электронный ресурс] // ForkLog. — 27.05.2015. — [Код доступа к ресурсу](#)

¹⁴⁷В России заблокирован очередной сайт о криптовалютах [Электронный ресурс] // ForkLog. — 05.09.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

В сентябре 2014 года решением Невьянского городского суда Свердловской области было признано, что информация, размещенная на семи тематических сайтах, является запрещенной к распространению на территории страны.¹⁴⁴ В результате этого в январе 2015 года Роскомнадзор заблокировал эти семь сайтов. Однако в мае решение было отменено Свердловским областным судом. Сайты были исключены из списка блокировки Роскомнадзора.¹⁴⁵

В мае 2015 года появилась информация о блокировке сайта bitnovosti.com,¹⁴⁶ а в сентябре 2016 года Роскомнадзор заблокировал ресурс bitcoininfo.ru¹⁴⁷.



Соединённые Штаты Америки

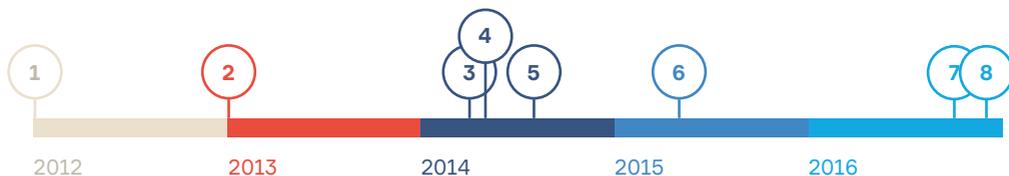
Соединенные Штаты Америки — одна из самых удобных в мире стран для ведения криптовалютного бизнеса. Здесь инкорпорированы крупные хедж-фонды, биржи и другие компании, связанные с криптовалютой, а за многие товары и услуги можно расплатиться не только фиатными или электронными деньгами, но и цифровыми. В США также распространены банкоматы (АТМ), которые предоставляют возможность обмена фидуциарных денег и криптовалют.

Но правовое регулирование цифровой валюты в США при этом не менее сложное, чем в Европе. В основном это обусловлено особенностями правовой системы государства (наличием как федерального права, так и права штатов) и отсутствием единой позиции среди регуляторов относительно правового статуса криптовалюты. Так, цифровая валюта рассматривается одновременно как деньги (их аналог), как собственность (property) и как биржевые товары.

На федеральном уровне некоторые криптовалютные компании (например, биржи) должны быть зарегистрированы в качестве операторов по переводу денежных средств (Money Transmitters) в Сети по борьбе с финансовыми преступлениями (Financial Crimes Enforcement Network). А на уровне штатов деятельность таких компаний подлежит лицензированию (в каждом отдельном штате).

В качестве собственности цифровые деньги рассматриваются в целях нало-

гообложения. Операции с криптовалютой облагаются налогом. Например, заработные платы, выплачиваемые работникам в Bitcoin, являются объектами федерального подоходного налога (Federal Income Tax Withholding) и налогов на заработную плату (Payroll Taxes).



- 1** **2012 год**
ФБР выразило обеспокоенность возможностью осуществления незаконной деятельности в платежной системе Bitcoin
- 2** **2013 год**
Представители ФРС подготовили две научно-исследовательские работы о Bitcoin
- 3** **Апрель 2014 года**
Комитет по малому бизнесу провел слушания, посвященные изучению преимуществ и рисков Bitcoin как платежного средства для малого бизнеса
- 4** **Май 2014 года**
ФРС и Федеральный консультативный совет назвали биткоин угрозой для банковской системы, экономической деятельности и финансовой стабильности; Счетная палата США рекомендует обратить внимание на защиту прав потребителей, использующих криптовалюту
- 5** **Август 2014 года**
Бюро финансовой защиты потребителей обратило внимание на риски, связанные с использованием криптовалют
- 6** **Май 2015 года**
Нью-Йоркская фондовая биржа начала ежедневно публиковать информацию о цене Bitcoin к доллару США; ItBit Trust стала первой официально регулируемой Bitcoin-биржей; Почтовая служба США заявила о возможности внедрения технологии Blockchain в свою операционную деятельность

7 Октябрь 2016 года

Банк JPMorgan Chase объявил о запуске частного Blockchain Quorum

8 Декабрь 2016 года

Управление контролера денежного обращения сообщило о намерениях выдавать финтех-компаниям национальные банковские лицензии ограниченного назначения

¹⁴⁸ Bitcoin Virtual Currency: Intelligence Unique Features Present Distinct Challenges for Deterring Illicit Activity // Federal Bureau of Investigation. — 24.04.2012. — [Mode of access](#)

¹⁴⁹ Velde F. R. Bitcoin: A Primer [Electronic resource] / François R. Velde // Federal Reserve Board. — 12.2013. — [Mode of access](#)

¹⁵⁰ Lo S. Bitcoin as Money? [Electronic resource] / Stephanie Lo, J. Christina Wang // Federal Reserve Bank of Boston, Current Polic Perspectives. — 04.09.2014. — [Mode of access](#)

¹⁵¹ Record of meeting Federal Advisory Council and Board of Governors // Federal Reserve Board. — 9.05.2014. — [Mode of access](#)

Еще в 2012 году Федеральное бюро расследований США (Federal Bureau of Investigation, далее — «ФБР») выпустило отчет под названием «Виртуальная валюта Bitcoin, уникальные особенности которой представляют отдельные затруднения сдерживания незаконной деятельности». В нем ФБР выразило свою обеспокоенность возможностью осуществления незаконной деятельности в анонимной платежной системе Bitcoin.¹⁴⁸ В 2013 году представители Федеральной резервной системы (Federal Reserve System, далее — «ФРС») подготовили две научно-исследовательских работы о Bitcoin.¹⁴⁹¹⁵⁰

В мае 2014 года на совместном заседании ФРС с Федеральным консультативным советом (Federal Advisory Council) Bitcoin был определен как «угроза для банковской системы, экономической деятельности и финансовой стабильности».¹⁵¹

В апреле 2014 года Комитет по малому бизнесу (Committee on Small Business, далее — «Комитет») провел слушания, посвященные изучению преимуществ и рисков Bitcoin как платежного средства для малого бизнеса.¹⁵² Председатель Комитета Сэм Грейвс отдель-

¹⁵² Bitcoin: Examining the Benefits and Risks for Small Business // Committee on Small Business. — 02.04.2014. — [Mode of access](#)

¹⁵³ Congressional Hearing Explores Costs, Benefits of Small Business Bitcoin Use // CoinDesk. — 02.04.2014. — [Mode of access](#)

¹⁵⁴ Virtual Currencies: Emerging Regulatory, Law Enforcement, and Consumer Protection Challenges // U.S. Government Accountability Office — 29.05.2014. — [Mode of access](#)

¹⁵⁵ Risks to consumers posed by virtual currencies // Consumer Financial Protection Bureau — 11.08.2014. — [Mode of access](#)

¹⁵⁶ CFPB Warns Consumers About Bitcoin // Consumer Financial Protection Bureau. — 11.08.2014. — [Mode of access](#)

но отметил важность слушаний для такого бизнеса.¹⁵³

В мае 2014 года Счетная палата США (Government Accountability Office) опубликовала доклад, в котором указала государственные органы, службы и агентства, связанные с криптовалютой, и порекомендовала обратить внимание на защиту прав потребителей, использующих криптовалюту.¹⁵⁴

В августе 2014 года Бюро финансовой защиты потребителей (Consumer Financial Protection Bureau, далее — «Бюро») отметило риски таких виртуальных валют, как Bitcoin.¹⁵⁵ При этом директор Бюро заявил, что «виртуальные валюты могут иметь потенциальные выгоды, но потребители должны быть осторожными и задавать правильные вопросы».¹⁵⁶

В октябре представители Отдела ФРС по исследованию, статистике и валютным вопросам (Federal Reserve Board's Divisions of Research and Statistics and Monetary Affairs) подготовили научно-исследовательскую работу, посвященную в основном технической стороне Bitcoin.¹⁵⁷

В мае 2015 года появилась информация о том, что Нью-Йоркская фондовая биржа (The New York Stock Exchange) будет раз в день публиковать информацию о стоимости Bitcoin по отношению к доллару.¹⁵⁸

В этом же месяце криптовалютная биржа ItBit Trust, получив от Департамента финансовых услуг штата Нью-Йорк (Department of Financial Services) Хартию доверенной компании Штата Нью-Йорк (New York State Trust Company Charter), стала первой официально

¹⁵⁷ Badev A. Bitcoin: Technical Background and Data Analysis [Electronic resource] / Anton Badev, Matthew Chen // Federal Reserve Board, Divisions of Research & Statistics and Monetary Affairs, Finance and Economics Discussion Series. — 07.10.2014. — [Mode of access](#)

¹⁵⁸ New York Stock Exchange Launches Bitcoin Price Index // CoinDesk. — 19.05.2015. — [Mode of access](#)

¹⁵⁹ ItBit стала «самой официальной» биткоин-компанией в США [Электронный ресурс] // ForkLog. — 08.05.2015. — [Режим доступа к ресурсу](#)

¹⁶⁰ New York regulator grants banking charter to Winklevoss twins' bitcoin exchange // MarketWatch. — 05.10.2015. — [Mode of access](#)

¹⁶¹ Bitcoin: Questions, Answers, and Analysis of Legal Issues // Congressional Research Service. — 13.10.2015. — [Mode of access](#)

регулируемой биткоин-биржей.¹⁵⁹ В октябре такую хартию получила и Gemini Trust Company.¹⁶⁰

В октябре 2015 Исследовательская служба Конгресса (Congressional Research Service) опубликовала доклад «Bitcoin: вопросы, ответы и анализ правовых проблем», посвященный плюсам и минусам использования Bitcoin, правовому регулированию цифровой валюты и другим вопросам.¹⁶¹

Также в октябре 2015 сообщество Coin Center проанализировало законодательство отдельных штатов и исследовало перспективы создания специальных законов с целью урегулирования криптовалютных транзакций. Результаты исследования были отражены в проекте State Digital Currency Principles and Framework. Он охватывает базовые принципы законодательства штатов относительно криптовалют, а также предоставляет унифицированную информацию для каждого, кто желает заниматься криптовалютным бизнесом и хочет узнать больше о регулировании этой сферы в разных штатах.¹⁶²

В мае 2016 года Почтовая служба США (United States Postal Service) заявила о возможности внедрения технологии Blockchain в свою операционную деятельность, не исключая при этом создания собственной цифровой валюты.¹⁶³

В июне сообщество Coin Center представило систему трекинга изменений в регулировании криптовалют в разных штатах (State Digital Currency Regulation Tracker).¹⁶⁴

¹⁶² State Digital Currency Principles and Framework // Coin Center. — Oct 6, 2015. — [Mode of access](#)

¹⁶³ State Digital Currency Regulation Tracker // Coin Center. — 07.06.2016. — [Mode of access](#)

¹⁶⁴ JP Morgan is Quietly Developing a Private Ethereum Blockchain // CoinDesk. — 03.10.2016. — [Mode of access](#)

¹⁶⁶ Demos, T. "J.P. Morgan Has a New Twist on Blockchain; The bank's project is being built off the publicly accessible Ethereum network code." Wall Street Journal (Online). — 04.10.2016.

¹⁶⁷ Финтех-компании США смогут получать банковские лицензии [Электронный ресурс] // ForkLog. — 03.12.2016. — [Режим доступа к ресурсу](#)

В октябре 2016 года крупный американский банк JPMorgan Chase объявил о создании проекта Quorum — частный Blockchain на основе Ethereum.¹⁶⁵ Ранее в этом году глава Федерального резерва США Лаэль Брейнард поддержала идею развития таких проектов, но порекомендовала разработать максимально безопасную, конфиденциальную и защищенную от незаконного проникновения систему.¹⁶⁶

В декабре 2016 года был опубликован пресс-релиз Управления контролера денежного обращения (Office of the Comptroller of the Currency), в соответствии с которым регулятор планирует выдавать финтех-компаниям национальные (федеральные) банковские лицензии ограниченного назначения. Для того, чтобы получить такую лицензию, компании и стартапы должны быть вовлечены в фидуциарную деятельность или осуществлять как минимум одну из трех ключевых функций банков: выдачу кредитов, оплату чеков и прием депозитов.¹⁶⁷

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Конституция США закрепляет федеративное устройство государства. Соответственно, общественные отношения, связанные с криптовалютой, регулируются

¹⁶⁸ California Governor Grants Bitcoin 'Legal Money' Status // CoinDesk. — 29.06.2014. - [Mode of access](#)

¹⁶⁹ New York Codes, Rules and Regulations. Virtual Currencies // New York State Department of Financial Services. - [Mode of access](#)

¹⁷⁰ Десять крупнейших биткоин-компаний, покинувших штат Нью-Йорк после принятия BitLicense [Электронный ресурс] // ForkLog. — 07.02.2016. — [Режим доступа к ресурсу](#)

¹⁷¹ Theo Chino, pro se. v. The Department of Financial Services // Supreme Court of the State of New York of New York. — 16.10.2015. - [Mode of access](#)

¹⁷² New York Regulators Grant Second BitLicense to Ripple // CoinDesk. — 13.06.2016. - [Mode of access](#)

¹⁷³ The United States is Falling Behind in Bitcoin Regulation / Kyle Torpey // Bitcoin Magazine. — 25.04.2016. - [Mode of access](#)

не только федеральным правом, но и правом штатов. Криптовалютная деятельность подлежит лицензированию, если такое требование установлено правом штатов.

Штат **Калифорния** первым из всех штатов США на законодательном уровне разрешил использовать криптовалюту. Закон, позволяющий любой корпорации, ассоциации или частному лицу в Калифорнии участвовать в обороте денег, отличных от законных платежных средств США, вступил в силу еще [в начале 2015 года](#).¹⁶⁸ Вместе с тем ведение криптовалютного бизнеса в штате не урегулировано.

В штате **Нью-Йорк** ведение такого бизнеса было урегулировано [в августе 2015 года](#), когда силами Департамента финансовых услуг штата Нью-Йорк (New York State Department of Financial Services, далее — «Департамент») была введена BitLicense — лицензия на ведение криптовалютного бизнеса (Virtual Currency Business Activity).¹⁶⁹ Лицензию критиковали многие крупные криптовалютные компании, которые впоследствии покинули штат (в том числе Poloniex, ShapeShift и Kraken),¹⁷⁰ а в Верховный Суд округа Нью-Йорк было подано исковое заявление, в котором истец утверждал, что Департамент не имел права вводить BitLicense.¹⁷¹ Лицензию через год после ее введения получили лишь Circle (Bitcoin-кошелек) и Ripple (финтех-стартап).¹⁷² Около 26 других компаний ожидают подтверждения своих заявок.¹⁷³

В штате **Вашингтон** цифровая валюта — объект денежных переводов (Money Transmission) в понимании Закона «Об унификации денежных услуг» (Uniform

¹⁷⁴ Virtual Currency Regulation // Washington State Department of Financial Institutions. - [Mode of access](#)

¹⁷⁵ Uniform Money Services Act. Interim Regulatory Guidance // Washington State Department of Financial Institutions. - [Mode of access](#)

¹⁷⁶ State Regulation Changes the Game for Bitcoin Sellers in New Hampshire // CoinDesk. — 19.03.2016. - [Mode of access](#)

¹⁷⁷ Porter, S. "Bitcoin is money, says US judge. What does that mean for business?." Christian Science Monitor. 2016, September 20: n/a

Money Services Act).¹⁷⁴ Это значит, что компании могут осуществлять криптовалютные переводы жителю Вашингтона лишь после получения Вашингтонской лицензии оператора по переводу денежных средств (Washington Money Transmitter License). Это требование относится как к биржам, оказывающим услуги по обмену фиатных денег на криптовалюты и наоборот, так и к осуществляющим обмен только цифровых денег. Подпадают под это регулирование и компании, которые предоставляют криптовалютные кошельки пользователям и выполняют операции по обмену или переводу цифровой валюты между ними. Компании, которые предоставляют криптовалютные кошельки, должны провести аудит безопасности компьютерной системы для того, чтобы получить соответствующую лицензию. Лица, осуществляющие транзакции в криптовалюте напрямую другим лицам, лицензию получать не должны.¹⁷⁵

Аналогичное требование к некоторым криптовалютным компаниям предусмотрено и правом **Нью-Гэмпшира**. Биржи и компании, предоставляющие криптовалютные кошельки, рассматриваются как операторы по переводу денежных средств (Money Transmitters), а их деятельность подлежит соответствующему лицензированию.¹⁷⁶ Похожие требования к некоторым криптовалютным компаниям есть в большинстве штатов.

Особое место в правовой системе США занимает **судебный прецедент**. Если на федеральном уровне просматривается тенденция к унификации отношения к криптовалюте, то на уровне штатов судьи

¹⁷⁸ Memorandum opinion regarding the court's subject matter jurisdiction // United States District Court. — 08.06.2013. — [Mode of access](#)

¹⁷⁹ Judge Rules Bitcoin is Money in Coin.mx cases // The Merkle. - 2016. - [Mode of access](#)

¹⁸⁰ The State of Florida vs. Michell Abner Espinoza // Eleventh Judicial Circuit Court of Florida. — 2016. — [Mode of access](#)

¹⁸¹ Application of FinCEN's Regulations to Persons Administering, Exchanging, or Using Virtual Currencies (FIN-2013-G001) // The Financial Crimes Enforcement Network. — 18.03.2013. — [Mode of access:](#)

¹⁸² Application of FinCEN's Regulations to Virtual Currency Mining Operations (FIN-2014-R001) // The Financial Crimes Enforcement Network. — 30.01.2014. — [Mode of access](#)

расходятся во мнениях.¹⁷⁷ Еще в 2013 году судья Окружного суда Восточного округа Техаса принял решение (Memorandum Opinion), в котором по сути признал Bitcoin валютой и определил финансовое законодательство в качестве применимого к операциям с криптовалютами.¹⁷⁸ В то же время судья Окружного суда Южного округа Нью-Йорка Элисон Нейтан в судебном производстве по использованию и передаче нелегализованной криптовалюты подсудимым Антонио Мурджио из Coin.mx подтвердил, что «словари, суды, а также уставы законодательной истории подтверждают — Bitcoin является деньгами».¹⁷⁹ Судья Окружного суда Майами, напротив, постановил, что Bitcoin не является валютой, что привело к снятию обвинений по делу относительно легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.¹⁸⁰

На **федеральном уровне** компетенцией по регулированию криптовалютной деятельности (кроме вопросов налогообложения) обладает Сеть по борьбе с финансовыми преступлениями (Financial Crimes Enforcement Network). Еще в **марте 2013 года** регулятор опубликовал руководство, в котором определил компании, подлежащие регистрации в качестве операторов по переводу денежных средств (Money Transmitters) в Сети по борьбе с финансовыми преступлениями (Financial Crimes Enforcement Network). К ним относятся компании, оказывающие услуги по переводу, продаже или обмену цифровой валюты.¹⁸¹

В 2014 году было опубликовано два дополнительных руководства, в которых были названы криптовалютные компании, не подлежащие регистрации, среди них

¹⁸³ Application of FinCEN's Regulations to Virtual Currency Software Development and Certain Investment Activity (FIN-2014-R002) // The Financial Crimes Enforcement Network. — 30.01.2014. — [Mode of access](#)

¹⁸⁴ The Federal Reserve System's semiannual monetary policy report to the Congress // the U.S. Government Printing Office. — 27.02.2014. — [Mode of access](#)

¹⁸⁵ CFTC Orders Bitcoin Options Trading Platform Operator and its CEO to Cease Illegally Offering Bitcoin Options and to Cease Operating a Facility for Trading or Processing of Swaps without Registering // The U.S. Commodity Futures Trading Commission. — 17.09.2015. — [Mode of access](#)

были указаны компании, которые занимаются майнингом криптовалюты¹⁸² и разработкой соответствующего программного обеспечения.¹⁸³

Компании, зарегистрированные как операторы по переводу денежных средств (Money Transmitters), обязаны исполнять законодательство в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем (Anti Money Laundering), и соблюдать политику «Знай своего клиента» (Know Your Customer). Следовательно, криптовалютная компания должна установить личность пользователя для проведения последующих операций с ним. При этом, если компания подозревает пользователя в участии в незаконной деятельности, то она обязана сообщить об этом соответствующим органам.

В то же время в феврале 2014 года Председатель ФРС Джанет Йеллен заявила на слушаниях Банковского комитета Сената (U. S. Senate Committee on Banking, Housing, and Urban Affairs), что ФРС не имеет полномочий по контролю за Bitcoin и его регулированию, поскольку криптовалюта никоим образом не пересекается с банковской сферой.¹⁸⁴

В сентябре 2015 года Американская государственная комиссия, заведующая биржевыми фьючерсами (Commodity Futures Trading Commission), впервые приравняла Bitcoin к биржевым товарам.¹⁸⁵

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Вопросы налогообложения относятся к компетен-

¹⁸⁶ IRS Virtual Currency Guidance // The Internal Revenue Service. — 25.03.2014. — [Mode of access](#)

¹⁸⁷ Amend IRS notice 2014- 2 // We the People. — 28.03.2014. — [Mode of access](#)

¹⁸⁸ IRS Notice 2014- 21. IRS Virtual Currency Guidance // The Internal Revenue Service. — 14.04.2014. — [Mode of access](#)

¹⁸⁹ IRS Publication 525 // The Internal Revenue Service. — 2015. — [Mode of access](#)

ции Службы внутренних доходов США (Internal Revenue Service, далее — «Налоговая служба»). В марте 2014 года Налоговая служба опубликовала руководство, в котором определила криптовалюту как собственность (property), операции с которой должны облагаться налогами (в том числе и майнинг).¹⁸⁶ Это заявление создало резонанс в обществе, в результате чего на сайте Белого дома США через платформу «We the People» даже была подана электронная петиция президенту США о том, что такое решение Налоговой службы неблагоприятно скажется на развитии Bitcoin. Петицию подписали 864 человека.¹⁸⁷

В соответствии с руководством:

* Заработные платы, выплачиваемые работникам в криптовалюте, являются объектами федерального подоходного налога (Federal Income Tax Withholding) и налогов на заработную плату (Payroll Taxes);

* Платежи за услуги контрагента по гражданско-правовому договору в цифровой валюте также облагаются налогами;

* Характер прибыли или убытков от продажи или обмена криптовалюты зависит от того, является ли виртуальная валюта основным активом налогоплательщика

* Информация о платежах в криптовалюте должна подаваться в соответствующие органы. Доходы, полученные физическим лицом в криптовалюте, и другие объекты налогообложения должны быть задекларированы в долларах^{188,189}.

¹⁹⁰ Manhattan U.S. Attorney Announces Forfeiture Of \$28 Million Worth Of Bitcoins Belonging To Silk Road // United States Department of Justice. — 16.01.2014. — [Mode of access](#)

¹⁹¹ FinCEN Fines Ripple Labs Inc. in First Civil Enforcement Action Against a Virtual Currency Exchanger // The Financial Crimes Enforcement Network. — 05.05.2015. — [Mode of access](#)

¹⁹² Virtual Currencies: Court Rules that Selling Bitcoin Is Not Money Transmitting and Selling Bitcoin to Criminals Is Not a Crime / Latham & Watkins White Collar Defense & Investigations Practice and Financial Institutions Group. - August 31, 2016. - [Mode of access](#)

¹⁹³ Суд разрешил налоговой службе США запрашивать информацию о биткоин-транзакциях пользователей Coinbase [Электронный ресурс] // ForkLog. — 01.12.2016. — [Режим доступа к ресурсу](#)

В начале 2014 года федеральный прокурор Южного округа Нью-Йорка во время разбирательства по делу Silk Road подчеркнул, что изъятую криптовалюту следует рассматривать так же, как и любую другую валюту, полученную в рамках проведения незаконных операций.¹⁹⁰

5 мая 2015 года Сеть по борьбе с финансовыми преступлениями впервые приняла меры принудительного характера против обменного пункта виртуальной валюты Ripple.¹⁹¹

Утверждение судьи и заключение эксперта относительно того, что Bitcoin не является валютой, стали причиной закрытия производства в Окружном суде Майами против лица, обвиняемого в незаконном обмене валют на Bitcoin. Также суд пришел к выводу, что простая продажа Bitcoin тому, кто планирует использовать его в преступных целях, не является достаточным основанием для обвинения в легализации (отмывании) доходов, полученных незаконным путем, даже если эта преступная цель очевидна во время продажи криптовалюты.¹⁹²

В декабре 2016 года Федеральный окружной суд Северного округа штата Калифорния разрешил Налоговой службе запрашивать данные о биткоин-транзакциях пользователей Coinbase.¹⁹³



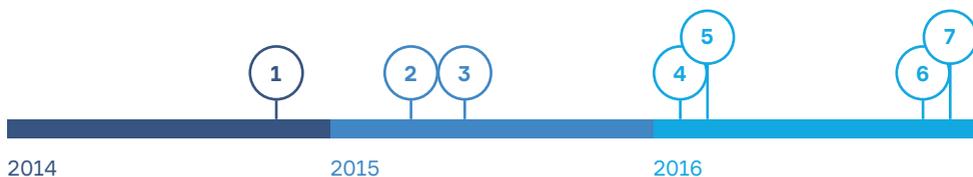
Украина

Украина входит в ТОП-10 стран мира по количеству пользователей Bitcoin. В Украине осуществляет свою деятельность крупнейшее в СНГ биткоин-агентство Kupa, одним из проектов которого является криптовалютная биржа. Здесь функционируют также и крупные девелоперские и исследовательские компании, например, Distributed Lab.

Применение децентрализованных технологий планируется и частично реализуется уже и на государственном уровне: e-Auction 3.0, e-Vox, E-Ukraine. В Украине также очень развито криптовалютное сообщество.

Вместе с тем в Украине правовой статус криптовалют и отношений, возникающих в результате их использования, не определен. Несмотря на это, Национальный банк Украины активно изучает опыт других стран с целью урегулирования этих отношений в европейском и общемировом контексте.

Нерешенным остается и вопрос относительно налогообложения криптовалютных операций. Ввиду отсутствия каких-либо специальных норм к ним применяются стандартные правила налогообложения.



- 1** **Ноябрь 2014 года**
НБУ назвал Bitcoin денежным суррогатом
- 2** **Апрель 2015 года**
НБУ пересмотрел свою позицию относительно Bitcoin и заявил о планах по сотрудничеству с Bitcoin Foundation Ukraine
- 3** **Июнь 2015 года**
Начало диалога между НБУ и Bitcoin-сообществом
- 4** **Февраль 2016 года**
Подписан меморандум о создании E-Vox - электронного голосования на блокчейне Ethereum
- 5** **Март 2016 года**
Подписан меморандум о запуске Blockchain-платформы e-Auction 3.0 — системы децентрализованных онлайн-аукционов в государственных учреждениях на муниципальных и областных уровнях
- 6** **Ноябрь 2016 года**
НБУ представил дорожную карту Cashless Economy с планами по использованию технологии BlockchainBlockchain-платформы e-Auction 3.0 — системы децентрализованных онлайн-аукционов в государственных учреждениях на муниципальных и областных уровнях
- 7** **Декабрь 2016 года**
Украинская биржа стала первой в мире площадкой, где торгуются деривативы Bitcoin

¹⁹⁴ Роз'яснення щодо правомірності використання в Україні "віртуальної валюти/крипто валюти" Bitcoin [Електронний ресурс] // Національний банк України. — 10.11.2014. — [Режим доступу до ресурсу](#)

¹⁹⁵ Коментарі до заяви НБУ від 10.11.2014 [Електронний ресурс] // Bitcoin Foundation Ukraine. — 17.11.2014. — [Режим доступу до ресурсу](#)

Национальный банк Украины (далее — «НБУ») сделал заявление относительно Bitcoin в ноябре 2014 года. «Учитывая изложенное выше, Национальный банк Украины рассматривает "виртуальную валюту / криптовалюту" Bitcoin как денежный суррогат, который не имеет обеспечения реальной стоимостью и не может использоваться физическими и юридическими лицами на территории Украины как средство платежа, поскольку это противоречит нормам украинского законодательства», — говорится в посте на официальной странице НБУ в Facebook. Кроме того, регулятор отметил, что «все риски за использование в расчетах «виртуальной валюты / криптовалюты» Bitcoin несет участник расчетов по ним».¹⁹⁴

Спустя несколько дней на заявление НБУ последовал комментарий от Bitcoin Foundation Ukraine, в котором было сказано, что в разъяснении НБУ не содержится прямого запрета на использование криптовалют, а также был раскритикован подход к определению Bitcoin в качестве денежного суррогата. «Для противоправных действий Bitcoin используется не чаще, чем валюта какого-либо государства, включая Украину», — говорится в комментарии. По мнению его авторов, «необходимость урегулирования правового статуса Bitcoin в Украине очевидна». Так, Bitcoin Foundation Ukraine предложила Национальному Банку Украины провести консультации с общественностью относительно статуса криптовалюты для того, чтобы позволить украинцам стать мировыми лидерами в этой области.¹⁹⁵

Уже через несколько месяцев позиция НБУ изменилась. В конце апреля 2015 директор Украинской межбанковской ассоциации членов платежных систем

¹⁹⁶ Перспективы PayPal и Bitcoin на рынке Украины [Электронный ресурс] // РИА Новости Украина. — 26.04.2015. — [Режим доступа к ресурсу](#)

¹⁹⁷ Bitcoin и Нацбанк. Диалог. Начало [Электронный ресурс] // PaySpaceMagazine. — 11.06. —2015. — [Режим доступа к ресурсу](#)

ЕМА Александр Карпов заявил, что Национальный банк рассмотрит предложение Bitcoin Foundation Ukraine о сотрудничестве и анонсировал большие и интересные инновации в ближайшие два-три месяца или до конца года.¹⁹⁶

В июне 2015 года состоялось заседание Комиссии по вопросам платежей физических лиц Общественного совета при Национальном банке Украины, на которой в том числе был рассмотрен и проект развития Bitcoin в Украине, представленный одним из основателей и директоров Bitcoin Foundation Ukraine, создателем KUNA Bitcoin Agency и Посольства Bitcoin Михаилом Чобаняном. На заседании присутствовали многочисленные представители НБУ, в том числе директор Департамента платежных систем НБУ Наталья Лапко. Таким образом, начало диалогу между Национальным банком и представителями биткоин-сообщества было положено. Во время заседания комиссии Наталья Лапко отметила, что Bitcoin — это инструмент для выполнения денежных переводов. Поскольку банки работают в рамках лицензии Национального банка Украины, криптовалюта попадает в сферу регулирования НБУ. Кроме того, представитель Комиссии обратила внимание на необходимость приложения немалых усилий для формирования понимания, что такое Bitcoin, майнинг и другие понятия, которые вводятся в жизнь благодаря распространению криптовалют.¹⁹⁷

В сентябре 2015 года на Международной конференции Bitcoin Conference Kiev 2015 Наталья Лапко подтвердила, что НБУ на протяжении нескольких месяцев ведет диалог с биткоин-сообществом. Она также отметила, что главная тенденция последнего времени — это

¹⁹⁸ НБУ дает зеленый свет развитию Bitcoin в Украине [Электронный ресурс] // Finance.ua. — 25.09.2015. — [Режим доступа к ресурсу](#)

¹⁹⁹ e-Vox: Open eDemocracy Platform [Electronic resource] // eVox.org. — [Mode of access](#)

²⁰⁰ В Киеве подписан исторический Меморандум о запуске блокчейн-платформы e-Auction 3.0 [Электронный ресурс] // ForkLog. — 23.03.2016. — [Режим доступа к ресурсу](#)

²⁰¹ В Украине создадут электронное правительство на Blockchain [Электронный ресурс] // Finance.ua. — 21.03.2016. — [Режим доступа к ресурсу](#)

всплеск интереса к использованию виртуальных валют. Кроме этого, Лапко уверила присутствующих в том, что ей импонирует развитие новых технологий в Украине. После этого Лапко пообещала, что НБУ продолжит изучать опыт других стран с целью урегулирования вопроса виртуальных валют в европейском и общемировом контексте.¹⁹⁸

В феврале 2016 года группой волонтеров был подписан меморандум о создании E-vox — электронной системы проведения голосований на базе блокчейна Ethereum. E-vox — система, позволяющая осуществлять голосования для каких-либо целей, в том числе выбора депутатов в местные советы, парламент. Также с помощью системы можно проводить электронные референдумы, плебисциты и прочее.¹⁹⁹

Достаточно интересным оказался март 2016 года. Тогда был подписан меморандум о запуске блокчейн-платформы e-Auction 3.0 — системы децентрализованных онлайн-аукционов в государственных учреждениях на муниципальных и областных уровнях. e-Auction должен стать первым в мире примером использования государством децентрализованной горизонтальной системы для приватизации и аренды государственного имущества, создания лицензий.²⁰⁰ Также в марте на Blockchain Conference Kiev была представлена концепция портала электронного правительства E-Ukraine. Система должна быть построена на основе технологии Blockchain, а в конечном виде распределенная платформа должна стать точкой взаимодействия граждан, бизнеса и государства.²⁰¹

В ноябре 2016 года стало известно, что НБУ предста-

²⁰² Нацбанк Украины выпустил электронные деньги на блокчейне [Электронный ресурс] // ForkLog. — 10.11.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

²⁰³ На Украинской бирже стартовали торги фьючерсами на биткоин [Электронный ресурс] // ForkLog. — 19.12.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

вил одобренную дорожную карту Cashless Economy, в которой впервые прописаны официальные планы регулятора по использованию технологии Blockchain в Украине. В соответствии с дорожной картой в рамках развития НПС «Простір» произойдет «эволюция e-money» в качестве безналичного инструмента платежей (на основе технологии Blockchain), эмитентом которых является НБУ». При этом в качестве ожидаемого эффекта названо «удешевление эквайринга» (альтернатива карточным платежам).²⁰²

В декабре 2016 года Украинская биржа стала первой в мире площадкой, где торгуются деривативы на криптовалюту.²⁰³

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

²⁰⁴ Роз'яснення щодо правомірності використання в Україні "віртуальної валюти/крипто валюти" Bitcoin [Электронный ресурс] // Національний банк України. — 10.11.2014. — [Режим доступу до ресурсу](#)

В Украине до сих не выработан подход к регулированию криптовалютной деятельности и определению правового статуса цифровых валют. А имеющиеся разъяснение (письмо) НБУ от 2014 года, в которых регулятор определил криптовалюту как денежный суррогат, не обладает нормативным характером и в принципе не выдерживает критики.²⁰⁴

Несмотря на это, апелляционный суд города Киева в своем решении от 12 октября 2016 года, ссылаясь в том числе и на разъяснение (письмо) НБУ, отметил, что «Bitcoin не является вещью в понимании ст. 179 ГК Украины и не обладает признаками материального мира». При этом суд подтвердил, что порядок обращения Bitcoin не урегулирован нормативно.²⁰⁵ Поскольку

²⁰⁵ Ухвала Апеляційного суду міста Києва від 12.10.2016 по справі № 753/599/16 [Електронний ресурс] // Єдиний державний реєстр судових рішень. — 12.10.2016. — [Код доступу к ресурсу](#)

в Украине прецедентного права как такового нет, придавать особого значения этому не решению не стоит.

Какие-либо дополнительные требования к криптовалютной деятельности и субъектам хозяйствования, осуществляющих ее, на законодательном уровне не установлены. Нет и соответствующих разъяснений регуляторов

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

К криптовалютным операциям в Украине применяются стандартные правила налогообложения. Так, доход физического лица, полученный в виде цифровой валюты, облагается налогом по стандартной ставке 18%, а прибыль юридических лиц — в зависимости от системы налогообложения такого лица. Вопрос с обложением ее налогом на добавленную стоимость является достаточно спорным, поскольку криптовалюта не определена в качестве товара на законодательном уровне.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

[На конец 2016 года](#) в Украине было вынесено несколько определений о применении мер обеспечения уголовного производства, так или иначе связанного с криптовалютой.

Так, например, [30 января 2015 года](#) следственным судьям

²⁰⁶ Ухвала слідчого судді
Деснянського районного суду
міста Чернігова від 30.01.2015
по справі № 750/848/15-к
[Електронний ресурс] //
Єдиний державний реєстр
судових рішень. — 30.01.2015. —
[Код доступу к ресурсу](#)

ей Деснянського районного суду міста Чернігова було вынесено определение, которым судья удовлетворил ходатайство следователя о предоставлении временно-го доступа к вещам и документам подозреваемого.²⁰⁶ В ходе досудебного производства возникла необходимость в получении информации о движении денежных средств по банковским картам. Одним из оснований для вынесения такого определения стала информация о том, что подозреваемый использовал банковские карты в том числе и с целью «получения свободно конвертируемой валюты за обмен криптовалюты биткоин». В качестве обоснования ходатайства следователем были приведены доводы о том, что подозреваемый является одним из основателей юридического лица, созданного «с целью эмиссии криптовалюты Bitcoin, выпуск и обращение которой на территории Украины запрещен в соответствии с ч. 2 ст. 32 ЗУ «О Национальном банке Украины»».



Япония

Именно в Японию своими лингвистическими корнями уходит псевдоним основателя Bitcoin Сатоши Накамото. Япония — мировой лидер инноваций и финтеха. И даже обвал крупной японской биржи MtGox не остановил развитие криптовалютной индустрии в государстве.

В Японии функционирует Комиссия по цифровым активам Японии (The Japan Authority of Digital Asset), являющаяся по сути саморегулируемым органом (self-regulatory authority). А в 2016 году здесь был принят закон, который урегулировал деятельность бирж: теперь они подлежат регистрации в Агентстве финансовых услуг, которое может осуществлять проверки такого бизнеса и применять административные меры по отношению к нему. В соответствии с этим законом, криптовалюта является ценностью, подобной активам (asset-like values). Операции с цифровой валютой не запрещены японским законодательством.

Цифровые деньги и операции с ними подлежат налогообложению в соответствии со стандартными правилами: доход, полученный физическим лицом в качестве криптовалюты, подлежит обложению подоходным налогом (Income Tax); прибыль юридического лица в цифровой валюте облагается налогом на прибыль (Corporate Tax); продажа криптовалюты облагается японским аналогом налога на добавленную сто-

имость (Consumption Tax). От уплаты последнего покупателя цифровых валют могут быть освобождены уже в июле 2017 года.



- 1 Февраль 2014 года**
Обвал криптовалютной биржи MtGox
- 2 Май 2014 года**
Правительство отложило планы по регулированию торговли криптовалютой и сообщило о намерениях контролировать незаконные операции с Bitcoin
- 3 Лето 2014 года**
Создана комиссия по цифровым активам Японии
- 4 Ноябрь 2015 года**
Агентство финансовых услуг заявило о необходимости улучшения механизма контроля над криптовалютой
- 5 Декабрь 2015 года**
Совет по финансовой системе составил проект предложений по регулированию криптовалют
- 6 Февраль 2016 года**
Правительство одобрило законопроект, определяющий Bitcoin как ценность подобной активам и законное средство обмена

²⁰⁷ Mt. Gox Files for Bankruptcy, Claims \$63.6 Million Debt // CoinDesk. — 28.02.2014. — [Mode of access](#)

²⁰⁸ Japanese Government Says Bitcoin 'Not a Currency', Forms Investigation Committee [Electronic resource] // CoinDesk. — 07.03.2014. — [Mode of access](#)

²⁰⁹ Japan to monitor illegal bitcoin activity but put off regulation [Electronic resource] // Global Post. — 13.05.2014. — [Mode of access](#)

²¹⁰ Government-Backed Bitcoin Industry Association to Launch in Japan [Electronic resource] // Coin Desk. — 10.07.2014. — [Mode of access](#)

²¹¹ Bitcoin Regulation In Japan [Electronic resource] // Coin Desk. — 23.10.2014. — [Mode of access](#)

²¹² New Crypto currency Rules Discussed by Japan's Financial Services Agency [Electronic resource] // All Coins News. — 18.11.2015. — [Mode of access](#)

Отправной точкой в регулировании криптовалюты в Японии можно считать обвал крупной биржи MtGox в феврале 2014 года.²⁰⁷ Меньше чем через две недели после этого правящая Либерально-демократическая партия Японии опубликовала заявление относительно правового статуса Bitcoin и налогообложения операций с ним.²⁰⁸

В мае 2014 года появилась информация о том, что правительство собирается контролировать незаконные операции с Bitcoin, но пока откладывает планы по регулированию торговли цифровой валютой.²⁰⁹

Летом этого же года была создана Комиссия по цифровым активам Японии (The Japan Authority of Digital Asset, далее — «Комиссия»), деятельность которой направлена на защиту интересов представителей криптовалютного бизнеса. Комиссия имеет поддержку со стороны власти, но является негосударственной организацией.²¹⁰ По сути Комиссия — саморегулируемый орган (self-regulatory authority), созданный самими представителями криптовалютной индустрии.²¹¹

В июне 2015 года правительство начало рассматривать возможность принятия новых правил, направленных на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также на борьбу с другой незаконной деятельностью. В ноябре Агентство финансовых услуг решило, что Японии следует улучшить механизм контроля над криптовалютой.²¹²

В конце 2015 года появилась информация о том, что рабочая группа Совета по финансовой системе

²¹³ Japan to consider regulating cyber currency exchanges after Mt. Gox debacle [Electronic resource] // The Japan Times. — 17.12.2015. — [Mode of access](#)

²¹⁴ Japan considers making bitcoin a legal currency [Electronic resource] // The Guardian. — 25.02.2016. — [Mode of access](#)

²¹⁵ Japan to adopt new safeguards for bitcoin users [Electronic resource] // Nikkei Asian Review. — 05.03.2016. — [Mode of access](#)

²¹⁶ Diet OKs bill to regulate virtual currency exchanges [Electronic resource] // The Japan Times. — 14.06.2016. — [Mode of access](#)

²¹⁷ Bitcoin: a new currency in Japan? [Electronic resource] // KU Leuven Centre for IT & IP Law. — 04.04.2016. — [Mode of access](#)

²¹⁸ Японский Bank of Tokyo - Mitsubishi UF) разрабатывает собственную криптовалюту [Электронный ресурс] // ForkLog. — 01.02.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

²¹⁹ Bank of Tokyo-Mitsubishi says testing its own digital currency [Electronic resource] // Reuters. — 14.06.2016. — [Mode of access](#)

(Financial System Council) составила проект предложений по регулированию цифровой валюты. Сообщалось, что в соответствии с этими предложениями биржи, которые предоставляют возможность обмена криптовалютой, должны быть зарегистрированы в Агентстве финансовых услуг (Financial Services Agency).²¹³

В феврале 2016 года стало известно, что Либерально-демократическая партия Японии планирует предложить изменения в законодательство, которые определили бы цифровые деньги валютой. Как сообщалось, изменения позволят финансовым учреждениям (например, банкам) инвестировать в криптовалюту, а также изменят правила функционирования бирж.²¹⁴

Сразу после этого крупное японское издание Nikkei сообщило, что правительство одобрило законопроект, определяющий Bitcoin как законную форму платежа (legal form of payment), выполняющую функции валюты.²¹⁵ В мае японский парламент (The Diet) принял соответствующий законопроект, в котором, по информации уже другого японского издания, криптовалюта была определена как ценность, подобная активам (asset-like values), и законное средство обмена, а не платежа.^{216 217}

Кроме того, в начале февраля 2016 года японское издание Asahi заявило, что крупный японский банк разрабатывает собственную криптовалюту²¹⁸. В июне 2016 года этот банк подтвердил проведение такого эксперимента.²¹⁹

²²⁰ Regulating bitcoins [Electronic resource] // The Japan Times. — 13.03.2014. — [Mode of access](#)

²²¹ Japan issues guidelines on bitcoin taxation [Electronic resource] // The Guardian. — 07.03.2014. — [Mode of access](#)

²²² Summary of Guidelines for JADA [Electronic resource] // Japan Authority of Digital Assets. — 23.10.2014. — [Mode of access](#)

²²³ Diet OKs bill to regulate virtual currency exchanges [Electronic resource] // The Japan Times. — 14.06.2016. — [Mode of access](#)

²²⁴ Bitcoin: a new currency in Japan? [Electronic resource] // KU Leuven Centre for IT & IP Law. — 04.04.2016. — [Mode of access](#)

В соответствии с опубликованным Либерально-демократической партией заявлением, криптовалюта — это не валюта или облигация (bond), а банки в Японии не могут открывать депозитные счета в Bitcoin и выступать посредниками при покупке или продаже цифровой валюты или осуществлять ее обмен на фиатные деньги.²²⁰ В своем заявлении Либерально-демократическая партия ссылалась на 11 действующих нормативно-правовых актов.²²¹

В своем первом руководстве Комиссия по цифровым активам порекомендовала при открытии бирж и торговых площадок подавать им специальную заявку в Комиссию, а также принять соответствующие меры по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и меры по обеспечению безопасности. Порекомендовала Комиссия и соблюдать политику «Знай своего клиента» (Know Your Customer).²²²

В мае 2016 года японский парламент (The Diet) принял закон, в соответствии с которым:

* Операторы криптовалютных бирж подлежат регистрации в Агентстве финансовых услуг (Financial Services Agency);

* Сам регулятор наделен полномочиями по осуществлению проверок бирж и в случае необходимости может применять административные меры.

* Криптовалюта признается ценностью, подобной активам (asset-like values).²²³ При этом цифровая валюта не считается законным платежным средством, а рас-

считается как средство обмена, с помощью которого можно приобрести товары, услуги или законные платежные средства.²²⁴ Закон должен вступить в силу до мая 2017 года.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

²²⁵ Regulating bitcoins [Electronic resource] // The Japan Times. — 13.03.2014. — [Mode of access](#)

²²⁶ Japan Could Drop 8% Bitcoin Sales Tax By Mid-2017 [Electronic resource] // CoinDesk. — 08.12.2016. — [Mode of access](#)

²²⁷ Japan Makes First Bitcoin-Related Drug Arrest [Electronic resource] // CoinDesk. — 09.05.2014. — [Mode of access](#)

В соответствии с уже упомянутым заявлением Либерально-демократической партии налогообложение криптовалюты и операций с ней в Японии осуществляется по стандартным правилам, закрепленным в налоговом законодательстве.²²⁵ Так, доход, полученный физическим лицом в качестве криптовалюты, подлежит обложению подоходным налогом (Income Tax), а прибыль юридического лица в цифровой валюте — налогом на прибыль (Corporate Tax).

Более того, продажа криптовалюты облагается японским аналогом налога на добавленную стоимость (Consumption Tax). Но уже в июле 2017 года покупатели цифровых денег могут быть освобождены от его уплаты.²²⁶

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

²²⁸ Mt Gox CEO Mark Karpeles Arrested in Japan [Electronic resource] // CoinDesk. — 01.08.2015. — [Mode of access](#)

В мае 2014 года в Японии был арестован подозреваемый в торговле наркотиками, который предположительно использовал Bitcoin для покупки наркотических средств в Мексике.²²⁷

²²⁹ Дело о банкротстве MtGox: завершено рассмотрение всех претензий о возврате средств [Электронный ресурс] // ForkLog. — 25.05.2016. — [Код доступа к ресурсу](#)

²³⁰ Report: Mt Gox CEO Mark Karpeles Released On Bail [Electronic resource] // CoinDesk. — 14.07.2016. — [Mode of access](#)

²²⁵ Regulating bitcoins [Electronic resource] // The Japan Times. — 13.03.2014. — [Mode of access](#)

В августе 2015 года был арестован CEO обвалившейся в 2014 году биржи Mt. Gox Марк Карпелес.²²⁸ А в мае 2016 года назначенный судом Токио глава попечительского совета в деле о банкротстве MtGox Нобуаки Кобаяши заявил о продолжающихся расследованиях обстоятельств, связанных с крахом MtGox, включая уголовное производство в отношении бывшего владельца биржи Марка Карпелеса.²²⁹ В июле 2016 года Марк Карпелес был освобожден под залог в размере 10 млн. иен.²³⁰

Настоящий документ подготовлен исключительно в ознакомительных целях и не может рассматриваться в качестве профессиональных рекомендаций юридическим и физическим лицам. Составители не несут никакой ответственности за использование и толкование указанной информации третьими лицами и связанные с таким использованием возможные риски и убытки.

Регулирование криптовалютного бизнеса остается предметом дискуссий, в том числе и на государственном уровне, а соответствующая нормативно-правовая база на данный момент недостаточно проработана, поэтому каждый факт возникновения криптовалютных отношений следует рассматривать индивидуально. Несмотря на то, что при составлении документа компаниями Axon Partners и ForkLog Research были приняты максимально возможные меры для обеспечения точности приведенных данных, не следует опираться исключительно на эту информацию, без получения дополнительных разъяснений от специалистов. Чтобы получить консультацию по вопросам регулирования криптовалютного бизнеса в индивидуальном порядке, вы можете связаться с Axon Partners или ForkLog Research.

Свободное использование и распространение настоящего документа без внесения каких-либо изменений допускается без дополнительного письменного согласования с составителями. Внесение каких-либо изменений в настоящий документ и его распространение с целью получения прибыли допускаются только после получения письменного согласия от руководства Axon Partners и ForkLog Research.



forklog.consulting

hello@forklog.consulting



axon.partners

poke_us@axon.partners

