

## Плюрализм моделей правового регулирования криптовалют и токенов в странах мира

Научный руководитель – Боброва Ольга Геннадьевна

*Горлов Кирилл Владимирович*

*Студент (бакалавр)*

Московский государственный институт международных отношений,

Международно-правовой факультет, Москва, Россия

*E-mail: xbox360kiruha@gmail.com*

Одно из новых явлений 21 века на финансовых рынках - это криптовалюты и токены. Развитие институтов цифровой экономики происходит и в России. Российский законодатель осознает важность создание системы правового регулирования общественных отношений в сфере создания и оборота криптовалют и токенов. Законопроект № 419059-7 «О цифровых финансовых активах» (далее - «законопроект»), который должен установить правовой режим криптовалют и токенов, был внесен в Государственную Думу 20 марта 2018 и рассмотрен лишь в первом чтении [2].

Представленные факты указывают на то, что российский законодатель испытывает сложности с определением правового режима оборота криптовалют. Указанные сложности в разработке концептуальных подходов к системе правового регулирования анализируемой сферы предопределили актуальность темы исследования. В статье предпринята попытка рассмотреть многоаспектность правового регулирования криптоактивов, исходя из двух критериев: 1) субъектов, совершающих сделки с ними, 2) цель совершения указанных сделок. Выделение названных критериев берет начало в работах Цинделиани И.А. По его мнению, «криптовалюта выполняет различные функции при ее применении ... соответственно, должно быть различным и правовое регулирование криптовалюты в зависимости от того, какую функцию она будет выполнять» [3].

Криптовалюты, используемые для приобретения товаров или услуг, не могут быть с точки зрения российского права законным денежным средством. Не подпадают они под легальное определение иностранной валюты, электронных денежных средства [3]. В законодательстве иностранных государств применяются иные подходы к гражданско-правовому и финансово-правовому регулированию криптовалют.

Так, в странах англо-саксонской правовой семьи, например, в Канаде, Австралии криптовалюты рассматриваются как биржевой товар (commodity) при использовании для оплаты услуг или товаров, а сделка представляет собой бартер. В Сингапуре оплата с помощью криптовалюты расценивается как предоставление услуг [4]. За оказание услуг или продажи товара в обмен на криптовалюту необходимо платить налог на товары и услуги (Goods and Services Tax, аналог НДС в Европе) [5]. Когда в разных странах мира [5] криптовалюты приравнены к биржевому товару, операции с ними, приносящие доход, могут облагаться соответствующими налогами. Криптовалюты могут быть объектами налога на прирост капитала (capital gains tax), например, в Ирландии, Великобритании, Канаде, Австралии [5], можно сказать, что в таких случаях криптовалюта рассматривается как «актив».

Законопроект тоже предполагает относить криптовалюты и токены к «цифровым финансовым активам» [3], цифровые финансовые активы считаются имуществом, а исходя из последней неопубликованной версии - аналогом документов, подтверждающих имущественное право [1]. Тогда криптовалюты станут объектами гражданских прав в соответствии со ст. 128 ГК РФ, что уже не опровергается доктриной [3].

В Австралии, Канаде, Эстонии, Франции, Германии, Гонконге, Японии, Швейцарии лица, работающие с криптовалютами, занимающиеся обменом криптовалют и фиатных денег, должны получить лицензию или зарегистрироваться в специальном реестре, а за этим следит уполномоченный орган [5]. Похожую модель правового регулирования планируется ввести в России. Согласно законопроекту, оператор обмена цифровых финансовых активов будет регулироваться как профессионального участника рынка ценных бумаг или организатора торгов под контролем ЦБ РФ.

В Ирландии, Сингапуре, Нидерландах, Гонконге применяют к криптовалютам модель финансово-правового регулирования ценных бумаг [5]. В тех случаях, когда инвесторам при эмиссии продают криптовалюты (ICO) и когда токен (security-token) удостоверяет право владельца на участие в управлении компании и получение прибыли от деятельности компании (STO). В таком случае к эмитенту предъявляются требования, равные требованиям к первому публичному предложению (IPO) акций.

Таким образом, можно прийти к выводу, что правовое регулирование криптовалют и токенов во многих странах осуществляется индивидуально, в зависимости от того, какие функции они выполняют. Поскольку криптовалюты и токены могут быть использованы для совершения мошеннических действий, ухода от уплаты налогов и легализации преступных доходов, то пока одни государства запрещают их, другие стараются обеспечить защиту гражданских прав лиц и финансовых интересов государства путем комплексного правового регулирования, сочетающего принципы гражданского, финансового (в том числе налогового) права.

#### Источники и литература

- 1) 1. Власти подготовили новый вариант легализации криптоактивов в России // информационное агентство «РБК». – 2019, 1 ноября – URL: <https://www.rbc.ru/finances/01/11/2019/5dbabb1a9a79474a4e44c324> (accessed: 07.11.2019).
- 2) 2. Законопроект № 419059-7 «О цифровых финансовых активах» от 20.03.2018 // СОЗД ГАС «Законотворчество». URL: [https://sozd.duma.gov.ru/bill/419059-7#bh\\_histras](https://sozd.duma.gov.ru/bill/419059-7#bh_histras) (дата обращения: 06.11.2019).
- 3) 3. Финансовое право в условиях развития цифровой экономики: монография / К.Т. Анисина, Б.Г. Бадмаев, И.В. Бит-Шабо и др.; под ред. И.А. Цинделиани. М.: Проспект, 2019. 320 с. // СПС «КонсультантПлюс».
- 4) 4. IRAS e-Tax Guide (Draft), GST: Digital Payment Tokens. Inland Revenue Authority of Singapore, 2019. URL: [https://www.iras.gov.sg/irashome/uploadedFiles/IRASHome/GST/Draft%20e-Tax%20Guide%20\\_GST\\_Digital%20Payment%20Tokens.pdf](https://www.iras.gov.sg/irashome/uploadedFiles/IRASHome/GST/Draft%20e-Tax%20Guide%20_GST_Digital%20Payment%20Tokens.pdf) (accessed: 07.11.2019).
- 5) 5. Regulation of Cryptocurrency Around the World. The Law Library of Congress, Global Legal Research Center. 2018. URL: <https://www.loc.gov/law/help/cryptocurrency/cryptocurrency-world-survey.pdf> (accessed: 06.11.2019).