

Развитие регулирования криптобирж как р2р платформ в России и в третьих странах

Научный руководитель – Левашенко Антонина Давидовна

Ермохин Иван Сергеевич

Сотрудник

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте
Российской Федерации, Москва, Россия

E-mail: ermokhin-is@ranepa.ru

Страны по-разному подходят к регулированию криптоэкономики. Некоторые государства подготовили детальное законодательство о процессе проведения ICO, в то время как другие ограничились разъяснениями по тематике. Различные подходы есть и в отношении криптобирж, в то время как одни применяют к ним уже существующее законодательство, другие приняли специальное законодательство для новых участников. [1]

Несмотря на разные подходы в способах регулирования криптоэкономики, стоит отметить, что все страны стремятся закрыть ключевые риски: размывание налоговой базы, отмывание денежных средств и финансирование терроризма, защита инвесторов в криптоактивы. Ряд международных организаций, в первую очередь ОЭСР и ФАТФ, формируют сегодня для стран гармонизированный подход к регулированию этих рисков.

В 2018-2019 гг. обозначился тренд на развитие законодательства для упрощения доступа криптобирж к существующей финансовой системе и как следствие - упрощение транзакций физических и юридических в криптовалюте, их обмен на фиатные средства. [2]

Связано это, не в последнюю очередь, с разработкой и принятием на международном уровне стандартов ПОД/ФТ. В 2019 г. ФАТФ подготовила рекомендации для стран по механизмам противодействия отмыванию и финансированию терроризма. Рекомендации включают в себя положения о том, что при оценке возможности противоправных действий с использованием виртуальных активов, странам следует применять риск-ориентированный подход; страны должны требовать от поставщиков услуг виртуальных активов выявлять, оценивать и принимать эффективные меры по снижению рисков отмывания денег и финансирования терроризма; лицензировать или регистрировать поставщиков услуг виртуальных активов, как минимум, в юрисдикции, где они созданы; и другие меры. [3]

При этом важно отметить, что на сегодняшний день развитые страны не вводят ограничений или запретов на покупку криптовалюты, запрета на оборот криптовалюты нет и в России. Отсутствуют и ограничения в отношении того, какие типы инвесторов могут покупать криптовалюту.

На сегодняшний день можно выделить 2 подхода к регулированию криптобирж. Первый - Применение общего законодательства. Распространение требований о лицензировании/получении статуса платежного института (MSB, PI) или организованной торговой площадки (США, Гонконг, Германия, Великобритания и др.). Отличительное свойство: применяется во всех странах (кроме США) только для криптобирж, работающих с фиатными средствами. Для других - только требования ПОД/ФТ (ЕС). [4]

Второй подход - Разработка специального законодательства. Принято 4 странами (Япония, Южная Корея, Франция, Белоруссия). Отличительное свойство: создается новый участник рынка, регулирование распространяется как для работы с фиатом, так и криптовалютами.

Представляется, что в России в отношении регулирования криптобирж (платформы, поставщики услуг виртуальных активов, которые действуют как узлы, где происходит обмен

виртуальных активов) следует установить систему лицензирования. Как показывает проведенный анализ это будет способствовать развитию таких платформ в России. При этом такую лицензию может получить любое юридическое лицо, личным законом которого является российское право. Не требуется устанавливать специальных требований о наличии лицензий участника финансовых рынков (по аналогии с законодательством Японии, Белоруссии).

Источники и литература

- 1) 1. ЦБ РФ. Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют» [Электронный ресурс] [2014]. URL: http://www.cbr.ru/press/pr/?file=27012014_1825052.htm (дата обращения: 22.11.2018).
- 2) 2. European Central Bank, Virtual currency schemes – a further analysis [Электронный ресурс] [2015]. URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/virtualcurrencyschemesen.pdf>
- 3) 3. Global cryptoasset regulatory landscape study [Электронный ресурс] [2019]. URL: <http://www.jbs.cam.ac.uk/>
- 4) 4. Initial Coin Offerings (ICOs) for SME Financing [Электронный ресурс] [2019]. URL: <http://www.oecd.org/finance/ICOs-for-SME-Financing.pdf>