

7. *Popov E.V., Semyachkov K.A., Simonova V.L.* Ocenka vliyaniya informacionno-kommunikacionnyx texnologij na innovacionnuyu aktivnost regionov // *Finansy i kredit*. 2016. № 46 (718). S. 46–60.
8. *Stefanova N.A., Sedova A.P.* Model cifrovoj ekonomiki // *Karelskij nauchnyj zhurnal*. 2017. T. 6. № 1 (18). S. 91–93.
9. *Sulejmanov M.D., Bardygo N.S.* Cifrovaya gramotnost: ucheb. M.: Kreativnaya ekonomika, 2019. 324 s.
10. *Sulejmanov M.D.* Cifrovaya ekonomika: ucheb. M.: RIO Rossijskogo novogo universiteta, 2019. 356 s.
11. *Sulejmanov M.D., Kashin V.A.* Mobilizaciya i effektivnoe ispolzovanie nalogovogo potenciala Rossijskoj Federacii: monogr. M.: Kreativnaya ekonomika, 2019. 332 s.

УДК 342.9

И.А. Сильченков

**ПЕРСПЕКТИВЫ И ВОЗМОЖНЫЕ ПРОБЛЕМЫ
ФИНАНСОВО-ЗАКОНОДАТЕЛЬНОГО
РЕГУЛИРОВАНИЯ ОБОРОТА
КРИПТОВАЛЮТЫ В РФ**

Рассматриваются перспективы и возможные проблемы финансово-законодательного регулирования оборота криптовалют в Российской Федерации. Анализируется зарубежная практика регулирования, выявляются проблемы в существующих российских нормативах и определяются направления для совершенствования государственного регулирования использования криптовалют в Российской Федерации.

Ключевые слова: криптовалюта, блокчейн, майнинг, цифровые деньги, цифровые активы, платежный инструмент.

© Сильченков И.А., 2020

I.A. Silchenkov

**PROSPECTS AND POSSIBLE PROBLEMS
OF FINANCIAL AND LEGISLATIVE REGULATION
OF CRYPTOCURRENCY TURNOVER IN THE RUSSIAN
FEDERATION**

The article discusses the prospects and possible problems of financial and legislative regulation of cryptocurrency turnover in the Russian Federation. The article analyzes foreign regulatory practices, identifies problems in existing Russian regulations, and identifies areas for improving state regulation of the use of cryptocurrencies in the Russian Federation.

Keywords: cryptocurrency, blockchain, mining, digital money, digital assets, payment instrument.

Современный этап эволюции денег характеризуется минимизацией наличного оборота, повышением скорости, ликвидности и эффективности расчетов. Все это обеспечивается прежде всего электронными деньгами. Однако появление новой формы платежных инструментов в виде криптовалют спровоцировало необходимость пересмотра существующих норм финансово-законодательного регулирования.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что качественное правовое регулирование оборота криптовалют приобретает для нашей страны растущее значение. Применение криптовалют способно влиять на различные аспекты финансовых рынков и экономики в целом, поэтому правильное финансово-законодательное регулирование является залогом укрепления и устойчивого развития национальной денежной системы России.

Современные виды денег прошли процесс эволюции, связанный с переменной форм собственности. При этом

большинство современных исследователей подчеркивают важность произошедших трансформаций и неотвратимость дальнейших изменений. С недавних пор особое место среди электронных денег стала занимать криптовалюта. «Криптовалюта – это разновидность электронных денег с возможностью ограниченной “эмиссии” вне контроля государственных структур какой-либо страны» [2, с. 91]. Эмиссия криптовалют основана на вычислениях, применяемых в алгоритмах шифрования, отсюда и греческая приставка «крипто-». При описании создания некоторых криптовалют используется термин «майнинг», то есть «добыча» валюты на компьютерах или специальном оборудовании, установленном у энтузиастов.

В мире криптовалют стоимость формируется общественным мнением: чем больше людей интересуется криптовалютой и считает ее выгодной, тем выше спрос на нее. Однако такое маркетинговое ценообразование, основанное преимущественно на вере, а не на объективных предпосылках, создает значительные риски. Для товарно-денежных операций необходима стабильность курса, а этим наиболее известные криптовалюты похвастаться не могут.

Отдельно следует упомянуть, что такие факторы, как анонимность, децентрализованность и неконтролируемость со стороны государственных органов, делают данную валюту довольно интересной с точки зрения теневого сектора экономики. Многие злоумышленники используют именно биткойн и другие криптовалюты для проведения анонимных транзакций.

Однако, несмотря на все угрозы, некоторые страны признали биткойн как валюту, к примеру, Германия, в которой биткойн приобрел статус частных денег. Япония с апреля 2017 года признает криптовалюту официальным платежным инструментом со статусом валюты. Сингапур также стал одной из тех стран, в которых биткойн был признан на государственном уровне.

А в некоторых странах, таких как Финляндия, Голландия и США, биткоину был присвоен статус ценного товара, и так появилась возможность обложить его налогом. Также регулируется криптовалюта и в Норвегии, несмотря на то, что на государственном уровне до сих пор идут споры о его признании [3, с. 241–242].

Но в то же время в США принимаются меры по заморозке рассмотрения вопроса о новых цифровых валютах. Делается это для того, чтобы у государства была возможность провести полноценную оценку всей экономической ситуации и влияния криптовалют на экономическое состояние страны в целом. И понять данные действия страны крайне необходимо, так как до сих пор постичь до конца влияние криптовалют не удалось и существуют лишь теории и предположения, которые не подкреплены практическим опытом.

Управление по финансовому регулированию и контролю Великобритании декларирует позицию о том, что биткоин не является валютой и деньгами, а потому его обращение финансовым законодательством Великобритании не регулируется. Биткоин в Великобритании считается «уникальной комбинацией цифр, полученной в результате сложных математических расчетов и алгоритмов». Законодательство Англии обязывает поставщиков услуг, связанных с виртуальными активами, иметь как Compliance officer, так и отдел мониторинга финансовой безопасности. FCA контролирует не только надлежащий мониторинг транзакций, но и безопасность хранения средств. За несоблюдение AML законодательства предусмотрена финансовая и уголовная ответственность.

Правительство Китая не смогло упорядочить сферу применения криптовалют, поэтому выбрало позицию запрета. Народный банк Китая (НБК) наложил вето на проведение операций с использованием биткоина финансовыми компаниями.

В Российской Федерации 22 июля 2020 года Госдума приняла в третьем чтении закон «О цифровых финансовых активах». Документ дает определение криптовалюты, но запрещает ее использование в России для оплаты товаров и услуг. Также под запрет подпадает реклама способов платежа цифровыми деньгами. Новые правила вступят в силу 1 января 2021 года. Понятие цифровой валюты закреплено в п. 3 ст. 1 законопроекта «О ЦФА». Оно сделано универсальным и позволяет применять его не только к криптоактивам, выпущенным в российских информационных системах под надзором Банка России, но и, например, к биткоину [1].

Новые законодательные правила направлены на внедрение лучших международных стандартов по борьбе и противодействию отмыванию средств и финансированию терроризма. Данные изменения являются только первым шагом к установлению правовых рамок криптовалютной области в нашей стране.

Однако и после принятия закона, регламентирующего оборот криптовалют в России, некоторые эксперты продолжают указывать на неопределенность отдельных моментов. Так, среди недостатков нового закона выделяются следующие:

1. Не совсем точно сформулировано понятие «майнинг». В законе под ним понимается процесс выпуска токенов с целью привлечения инвестиций, однако на самом деле это не совсем так. Майнинг в большей степени представляет собой сдачу в аренду мощностей для выполнения вычислений за вознаграждение. При этом данное вознаграждение создается посредством майнинга и учитывается в общей сети.

2. Эмиссия криптовалют разрешается только при наличии их обеспечения. На практике же очень часто криптовалюты создаются как раз с целью привлечения финансирования для разработки нового проекта в сфере блокчейна.

3. В законе не указаны условия принятия инвестиций из других юрисдикций. То есть ограничивается возможность проведения ICO зарубежных компаний на территории Российской Федерации, что является негативным фактором, так как привлечение зарубежных инвестиций должно быть в приоритете. Поскольку использование криптоактивов является очевидным трендом, несбалансированное и непропорциональное регулирование приведет к ограничению рынка на определенных территориях и вынужденному переводу операций в более лояльные юрисдикции.

В связи с этим в России необходимо ужесточить контроль над оборотом, но при этом оставить возможность для развития инновационных проектов на основе блокчейна и создать предпосылки для привлечения инвестиционных финансовых потоков. Это непростая задача, требующая многоаспектной и комплексной работы. При этом являются целесообразными мониторинг ситуации в этой сфере и сохранение возможности для внесения более тонких настроек в финансово-законодательное регулирование на всех его уровнях.

Итак, в настоящее время государственные органы Российской Федерации вынуждены вырабатывать собственный подход с учетом всей противоречивости такого феномена современных финансовых отношений, как криптовалюта. Несмотря на некоторые возможности, которые дает использование криптовалют, риски от ее оборота все еще огромны. И, чтобы защитить российских граждан, необходимо учитывать все аспекты применения цифровых активов. На этом основании вполне вероятно, что Россия одной из первых стран сможет разработать комплекс нормативов, обеспечивающих экономическую безопасность как каждого отдельного инвестора, так и всего государства в целом.

Таким образом, дальнейшее изучение многогранности и противоречивости возможностей применения криптовалюты обуславливает продолжение экспертных споров по

теме оптимизации финансово-законодательного регулирования ее оборота. Технологии запретить невозможно, особенно если учесть, что блокчейн может стать важным элементом перестройки бизнес-процессов и построения в России цифровой экономики и новой цифровой платформы государственного управления. Но уже сейчас, без всякого сомнения, можно быть уверенным, что распространение частных денег на основе блокчейна и спекулятивных операций на криптовалютном рынке несет в себе больше опасности, чем потенциальной пользы. В связи с чем государственным органам необходимо продолжить принимать меры по повышению прозрачности сферы криптовалют и минимизации исходящих от них угроз.

Литература

1. О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ // Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ [электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/
2. Буликов С.Н. Криптовалюта и технология блокчейн // Теоретическая экономика. 2019. № 1 (49). С. 89–104.
3. Максуров А.А. Криптовалюты и правовое регулирование их обращения. М.: Дашков и К, 2019. 356 с.

Literatura

1. O tsifrovyyh finansovyh aktivah, tsifrovoj valjute i o vnesenii izmenenij v otdelnye zakonodatelnye akty RF // Federalnyj zakon ot 31.07.2020 № 259-FZ [elektronnyj resurs]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/
2. Bulikov S.N. Kriptovaljuta i tekhnologiya blokchejn // Teoreticheskaya ekonomika. 2019. № 1 (49). S. 89–104.
3. Maksurov A.A. Kriptovaljuty i pravovoe regulirovanie ih obrascheniya. M.: Dashkov i K, 2019. 356 s.