

УДК 340

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ КРИПТОВАЛЮТ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ

А. П. ЗАЯЦ

(Представлено: П. В. СОЛОВЬЁВ)

В статье проводится анализ правового регулирования криптовалют в зарубежных странах. Рассматриваются различные подходы по правовому регулированию данного явления, выявляются слабые и сильные стороны таких подходов.

До недавнего времени во множестве стран мира существовал правовой вакуум в сфере регулирования криптовалюты. Отсутствие правового регулирования прежде всего привлекало преступников совершать общественно опасные деяния при помощи криптовалюты, а как говорится в известном латинском выражении *Nulla poena sine lege* (лат. Нет наказания без закона). Довольно популярным примером преступлений совершённых при помощи криптовалюты является покупка наркотиков через интернет при помощи криптовалюты. Благодаря тому, что злоумышленники расплачивались в сделках при помощи криптовалюты, эти сделки было сложно отследить и к тому же обе стороны сделки оставались полностью анонимны. Более значимой проблемой в сфере уголовного законодательства будет финансирование терроризма, посредством криптовалюты [1]. Для полного понимания картины следует отметить, что ФАТФ стабильно выпускает рекомендации как бороться с финансированием терроризма, в том числе и при помощи криптовалют, на законодательном уровне [2].

Кроме того, даже законопослушные граждане осуществляли обменные и иные операции без законодательного регулирования, и, соответственно не платили налоги, что, в свою очередь, отражалось на государственном бюджете, хоть и не в большой степени. Возникал ряд и других правовых проблем, например, как образом возможно наследовать криптовалюты, возможно ли производить взыскание имущества в виде криптовалюты, каким образом, при разводе возможно поделить крипто кошелек и так далее.

Всё вышесказанное это только правовые проблемы в отдельных отраслях права, но следует учесть, что совокупность таких проблем приводит к большим пробелам законодательства, задержка в решении которых может привести к колоссальным проблемам для целой правовой системы страны. Это понимают и законодатели Республики Беларусь и других стран мира. Именно поэтому в настоящее время предельно пытаются всевозможные попытки дать полноценную нормативную базу для рынка криптовалюты и всего того, что с ним связано. Эти попытки можно поделить на две категории: первая – это попытки запретить частично или полностью криптовалюту и все операции, с ней связанные, ко второй категории относятся попытки законодательно простимулировать использование криптовалют, в качестве средства обмена, платёжного средства и так далее.

Одним из наиболее ярких примеров страны со стимулирующим законодательным регулированием криптовалюты является Швейцария. В данной стране криптовалюты регулируются, как в сфере публичного, так и в сфере частного права, однако официального правового статуса они не имеют.

Наиболее значимым проектом, связанным с криптовалютой является «криптодолина», расположенная, в кантоне Цуг, под названием *Crypto Valley Association*. Данная организация является основным игроком в развитии криптовалютной сферы, в том числе и правовой среде.

В законодательстве Швейцарии закреплены различные виды токенов: платёжные, имущественные, токены-активы, смешанные. Платёжные токены – это криптовалюты, согласно законодательству они не являются ценными бумагами, так как они не являются аналогами традиционных ценных бумаг.

В уголовном кодексе Швейцарии предусмотрено наказание за отмывание денег преступным путём, в том числе и при помощи криптовалюты. Обычное использование криптовалют не требует лицензий, однако если осуществляется коммерческая деятельность на основе криптовалют, тогда требуется соблюдение требований, прописанных в документах ПОД/ФТ.

Также в Швейцарии хорошее правовое регулирование криптобирж. Для того чтобы криптобиржа начала проводить свои операции, ей требуется стать членом саморегулируемой организацией, либо же получить лицензию контролируемого финансового посредника в FINMA. В случаях, когда требуется хранение денег клиентов или же управление ими, может потребоваться банковская лицензия. Всё это позволяет осуществлять должный контроль за деятельностью криптобирж на государственном уровне, что, несомненно, положительно выделяет Швейцарское законодательство в сфере регулирования криптовалют среди других стран.

Однако при всех своих плюсах нормативная база Швейцарии довольно слабо регулирует ICO. В частности, в 2018 году FINMA издала рекомендации по работе и регулированию ICO [3].

Также в Швейцарии к криптовалютам применяются различные налоги: федеральные и местные. Среди них налог на прибыль, НДС, и налог на прирост капитала, все они относительно небольшие.

Ещё одной страной, которая продвинулась достаточно далеко в вопросе правового регулирования криптовалюты является Сингапур. Эта страна предоставляет одни из наиболее привлекательных условий для создания и развития бизнеса, связанного с блокчейном криптовалютой.

В стране создана рабочая группа по разработке и развитию правового регулирования криптовалюты Fintech and Innovation Group. На данный момент Сингапур является одним из крупнейших рынков ICO. Финансовые операции с криптовалютой, которые подпадают под действие закона о ценных бумагах и фьючерсах, регулирует денежно-кредитное управление, которое в свою очередь имеет возможность выносить предупреждения ICO, в случае нарушения ими руководства по ICO [4]. Также регулируется обмен и продажа криптовалют за определённое вознаграждение, такие операции облагаются налогом.

Интересен опыт Австрии в этой сфере. В данной стране майнинг признан коммерческой деятельностью.

Наиболее прорывным, по мнению автора, можно назвать опыт Венесуэлы. 20 февраля 2018 года началась продажа национальной криптовалюты Petro [5]. Данная криптовалюта является полноценным платёжным средством и её курс привязан к стоимости барреля нефти. Данное решение правительства Венесуэлы сильно подтолкнуло развитие экономики и нормотворчества в стране, что в очередной раз подтверждает важность стимулирующего регулирования криптовалюты.

Автор считает, что стимулирующий путь развития законодательства помогает создать выгодные и удобные условия для развития криптобизнеса, также это помогает внедрению криптовалюты на государственный уровень пользования и даёт возможность рассмотреть данные токены в качестве платёжного средства и национальной валюты в ближайшем будущем. Однако вместе с появлением новых возможностей, появляются также и новые риски, связанные со сложностью и комплексностью правового регулирования криптовалюты и, соответственно, высокой ценой ошибки при законодательном дозволении той или иной операции, которая может быть угрозой для экономики и иных сфер общественных отношений.

Правительства и законодатели некоторых стран очень осторожны в регулировании криптовалюты. В связи с этим в этих странах разрешаются не все операции с криптовалютой, ввиду сложности в создании проработанной нормативной базы и рисков, связанных с этими операциями.

Одной из таких стран является Кипр. В Республике Кипр главным регулятором в вопросе криптовалют и коммерческой деятельности, связанной с ней, является Комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку, которая в свою очередь разрешила коммерческим компаниям совершать операции с виртуальной валютой, однако ко всему прочему, компаниям были предъявлены требования по ведению бухгалтерии, управлению рисками и так далее.

Частичное регулирование также присутствует в Таиланде, там, в случае осуществления деятельности, связанной с продажей криптовалюты необходимо зарегистрироваться в комиссии по безопасности Фондовой биржи Таиланда. Для нарушителей данного правила предусмотрено наказание, либо в виде тюремного срока до двух лет, либо штрафа составляющего двойной размер операции, но не менее 15000 долларов США. Также существует налогообложение операций с криптовалютой: НДС и налог на прирост капитала.

Законодатели некоторых стран ещё не в полной мере осознали и разработали нормативную базу и ограничиваются лишь рекомендациями и единичными правовыми актами. Одной из таких стран является Малайзия, в которой комиссия по ценным бумагам опубликовала предупреждение о рисках, связанных с ICO. В целом, как таковое регулирование вопроса там отсутствует, но от случая к случаю в отношении может применяться законодательство о ценных бумагах Малайзии.

В целом можно утверждать, что частичное правовое регулирование криптовалюты это отчасти здравое и разумное решение для стран не желающих идти на риски для подъёма экономики, при том что этот подъём не гарантирован. Однако, как уже отмечалось более открытый и широкий спектр попыток создания нормативной базы для использования криптовалюты, несмотря на риски, всё же является более эффективным методом развития законодательства и общественных отношений в целом. Те риски, которые возникли при использовании новых технологий всегда были и всегда будут и частичное регулирование сферы криптовалюты не очень рационально, ведь оно замедляет развитие экономики и не даёт в полной мере раскрыться законодателям в регулировании цифрового пространства.

Из-за своей новизны и экспериментальности криптовалюты вызывают множество вопросов в правовом и не только в правовом поле, за свой небольшой срок существования возникали обвалы криптобирж, с последующей потерей капиталов у многих людей. Всё это спровоцировало некоторые страны полностью запретить операции с криптовалютой, либо же ввести серьёзные правовые ограничения в этой сфере.

Наиболее ярким примером такой страны является Китайская Народная Республика. В 2013 году в КНР был введён запрет на проведение любых операций с виртуальной валютой Биткоин, также публикация котировок и страхование продуктов, связанных с криптовалютой были запрещены. В 2017 года было запрещено первичное размещение токенов, оно рассматривалось как финансовое преступление, с соответствующими уголовно-правовыми последствиями. Это привело к закрытию многих криптобирж и, как было сказано выше, к огромной потере капиталы со стороны пользователей. Однако несмотря на все запреты Народный Банк Китая ведёт разработка национальной виртуальной валюты.

Пакистан обладает схожей позицией в рамках запрета операций с криптовалютой. С 6 апреля 2018 года на территории страны введён запрет на использование криптовалюты [6]. Запрещено проводить операции и переводить денежные средства в токены, также организации не могут содействовать в обмене криптовалюты и обязаны сообщать о подозрительных сделках в органы правопорядка.

В общем и целом, возможно привести ещё ряд стран, таких как, Египет, Индонезия, Катар, которые запрещают те или иные операции с криптовалютой, однако особого смысла в этом нет, так как подход в виде запрета довольно прост. Правительства различных стран запрещают криптовалюты, как правило из-за того что, в той экономической формации, в которой существуют эти страны довольно сложно реализовать весь потенциал криптовалют, риски в данном случае действительно велики и то, что можно извлечь из использования криптовалют не перевешивает их. Исключением из этих стран является только Китай. КНР будучи страной, в которой сильны оба сектора экономики: государственный и частный, не может себе позволить возвышение частного сектора над государственным, а криптовалюты вполне могли бы в этом помочь, так как в Китае находилась довольно большая мировая доля ICO.

Полный запрет операций с криптовалютой это исключительная мера, которая может помочь лишь в особых ситуациях. При обычном же состоянии экономики и законодательства подобный запрет вынудит стагнировать, как законодательство, так и экономику, так и иные сферы общественных отношений.

Исходя из всего вышесказанного можно понять, что наиболее оптимальным и подталкивающим к развитию способом правового регулирования криптовалюты будет стимулирующие регулирование. Оно не только позволяет развить национальную и международную нормативную базу, но также сможет помочь и в иных сферах, будь то экономика, политика, образование и так далее. Это можно увидеть как на примере развитых, так и развивающихся стран. Стимулирующие регулирование определённо оправдывает те риски, которые возникают в процессе нормотворчества в сфере криптовалюты.

ЛИТЕРАТУРА

1. FATF-GAFI.ORG - Financial Action Task Force (FATF) [Электронный ресурс] / Руководство по применению риск-ориентированного подхода. – Режим доступа: <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/MUMCFM-FATF-Guidance-RBA-VA-VASPs.pdf>. – Дата доступа 05.04.2022.
2. Swiss Criminal Code of 21 December 1937 – Federal law [Электронный ресурс]/ art 305bis. – Режим доступа: https://fedlex.data.admin.ch/filestore/fedlex.data.admin.ch/eli/cc/54/757_781_799/20220101/en/pdf-a/fedlex-data-admin-ch-eli-cc-54-757_781_799-20220101-en-pdf-a.pdf. – Дата доступа 10.04.2022.
3. Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA [Электронный ресурс] / FINMA publishes ICO guidelines – Режим доступа: <https://www.finma.ch/en/news/2018/02/20180216-mm-ico-wegleitung>. – Дата доступа 15.04.2022.
4. Monetary Authority of Singapore [Электронный ресурс]/ A GUIDE TO DIGITAL TOKEN OFFERINGS. – Режим доступа: <https://www.mas.gov.sg/~media/MAS/Regulations%20and%20Financial%20Stability/Regulations%20Guidance%20and%20Licensing/Securities%20Futures%20and%20Fund%20Management/Regulations%20Guidance%20and%20Licensing/Guidelines/A%20Guide%20to%20Digital%20Token%20Offerings%202014%20Nov%202017.pdf>. – Дата доступа 16.04.2022.
5. Википедия – свободная энциклопедия [Электронный ресурс] / Petro (cryptocurrency). – Режим доступа: [https://en.wikipedia.org/wiki/Petro_\(cryptocurrency\)](https://en.wikipedia.org/wiki/Petro_(cryptocurrency)). – Дата доступа 19.04.2022.
6. State Bank of Pakistan [Электронный ресурс] / BPRD Circular No. 03 of 2018 – Режим доступа: <http://www.sbp.org.pk/bprd/2018/C3.htm> – Дата доступа 23.04.2022.