



АССОЦИАЦИЯ
«ФИНАНСОВЫЕ
ИННОВАЦИИ»

Регулирование цифровых валют в Российской Федерации

Прохоров Р.А.

**Председатель
Правления АФИ**

При разработке подходов к регулированию цифровых валют особое внимание уделяется вопросам:

- защиты прав потребителей;
- противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- налогообложения операций с цифровыми валютами.



При разработке методологии возможных сценариев законодательного регулирования цифровых валют в России учитывались:

- 1. Российское законодательство: положения отдельных статей Конституции РФ, ГК РФ, федеральных законов о Центральном банке, национальной платежной системе и др.**
- 2. Рекомендации Росфинмониторинга, ФНС России, Банка России, содержащиеся в документах оперативного характера.**
- 3. Разъяснения Генеральной прокуратуры РФ, соответствующие решения судов.**
- 4. Международный опыт регулирования криптовалют, в том числе общемировой тренд ужесточения подходов в сфере ПОД/ФТ; крах бирж по обмену цифровых валют, кибератаки и иные риски.**



А. Полный запрет «от выпуска до распространения»

- + выпуск и осуществление операций с необеспеченными криптовалютами несет риски как для конечного бенефициара, связанные с их высокой волатильностью и возможностью банкротства сетевых площадок для обмена, так и для регуляторов, связанные с проблематикой в сфере ПОД/ФТ**
- жесткий сценарный подход низкоэффективен и труднореализуем: производство (майнинг) на условиях аутсорсинга (опыт Исландии)**
- миграция бизнеса в другие юрисдикции**
- развитие теневого рынка (например, «серые сетевые обменники»)**

В. Разрешение эмиссии исключительно обеспеченных цифровых валют

- + исключение всех негативных последствий, связанных с выпуском необеспеченных цифровых валют**
- + реализация проектов цифровых валют в сфере межбанковских расчетов: международный опыт регуляторов (Сингапур, Канада, Китай, Великобритания) и частные инициативы**
- дублирование отдельных положений Закона №161-ФЗ**



С. Сбалансированный сценарий

Важно:

1. Учитывать риски, связанные с волатильностью, анонимностью и отсутствием законодательных гарантий со стороны регулирующих органов по возмещению средств владельцам цифровых валют в случае банкротства операторов институциональной инфраструктуры (бирж, обменных пунктов).
2. Осуществлять выпуск обеспеченных цифровых валют для межбанковских расчетов.
3. Руководствоваться методологией Закона №161-ФЗ в отношении переводов ЭДС (лимиты на суммы переводов, специфика анонимных переводов и пр.).



Базовые принципы:



1. Определить **состав субъектов**, осуществляющих эмиссию (майнинг) цифровых валют: Банк России, кредитные организации и юридические лица.
 - 1.1. В отношении юридических лиц - специальное лицензирование, требования о необходимости наличия детального бизнес-плана, профессионально-квалифицированного штата сотрудников, регулярной отчетности, а также требования к размеру уставного капитала, требования по применению методов ПОД/ФТ.
2. Признать цифровые валюты **официальным средством расчетов** (одной из форм безналичных расчетов, по аналогии с переводом электронных денежных средств).

Базовые принципы:

3. Признать, что **котировки курсов цифровых валют** устанавливаются рыночным способом и не регулируются Банком России.
3. Определить **Операторов цифровых валют** (деятельность, связанная с переводами цифровых валют): Банк России, кредитные организации (далее – Оператор ЦФВ).
 - 4.1. Перечень Операторов ЦФВ, перечень субъектов, осуществляющих майнинг, а также информация о курсах цифровых валют, используемых в Российской Федерации, размещается на официальном сайте Банка России.



Базовые принципы:



5. Установить **сферу использования цифровых валют**: В2В (межбанк; обмен (покупка/продажа) цифровых валют на бирже (обменный пункт)), С2С (за исключением анонимных переводов), С2В (в случаях оплаты за товары (работы, услуги) – Банк России должен установить лимиты таких переводов), В2С (за исключением выплат социального характера, заработной платы и т.п.).
6. Установить **требования к переводам анонимных цифровых валют** по аналогии с требованиями, установленными Законом №161-ФЗ в отношении переводов электронных денежных средств.

Базовые принципы:

7. Определить, что **обеспечение цифровых валют** - депонирование денежных средств в качестве залога в обмен на цифровую валюту (эмитированную Банком России) – применяется исключительно для межбанковских переводов. В отношении переводов необеспеченных цифровых валют в сегментах С2С, С2В и В2С целесообразно Банку России установить лимиты операций.
8. Установить **лицензирование бирж, обменных сервисов** (обменных пунктов) Банком России, включая требования в части ПОД/ФТ, регулярной отчетности, к размеру уставного капитала и пр.



Базовые принципы:

9. Определить **порядок налогообложения** операций с цифровыми валютами. Доход, полученный от эмиссии (майнинга), не облагается НДС.
10. Принять требования **по защите прав потребителей**: до совершения операций с цифровыми валютами клиент должен ознакомиться с возможными рисками, в том числе связанными с тем, что остатки средств в цифровых валютах не подлежат защите государственной системой страхования вкладов.



В отношении регулирования цифровых валют в Российской Федерации «процесс пошел» и результаты будут уже в ближайшее время...





Ассоциация «Финансовые инновации»

Спасибо за внимание!

Контакты:

+7 (495) 909 8108

www.afii.ru

info@afii.ru