

# Биткоин: имплементация новых финансовых технологий в современное правовое поле

- ▶ Генкин Артем Семенович, д.э.н., профессор, генеральный директор ООО «Консалтингово – Аналитический Союз» («КоАнСо»), член Наблюдательного совета НП «Национальный платежный совет»
- ▶ Выступление в рамках онлайн мастер-класса «Платежные сервисы будущего: Международный опыт»
- ▶ Москва, 20 августа 2015 г. © Генкин А.С.

# !. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

## Биткоин - особенности выпуска:

- НЕТ ЕДИНОГО ЦЕНТРАЛИЗОВАННОГО ЭМИТЕНТА
- НЕТ ЭМИТЕНТА – НАЦИОНАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВА
- ОБЛАДАТЕЛЕМ ОЧЕРЕДНОГО КВАНТА ЭМИССИИ СТАНОВИТСЯ «ПУЛ МАЙНЕРОВ» - НЕФОРМАЛЬНОЕ И ТРАНСГРАНИЧНОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ НЕКОТОРОГО КОЛИЧЕСТВА УЧАСТНИКОВ СИСТЕМЫ
- КОШЕЛЬКИ МОГУТ СОЗДАВАТЬСЯ КАК ОДНИМ УЧАСТНИКОМ НА НЕОПРЕДЕЛЕННЫЙ СРОК, ТАК И ПОД ОДНУ ТРАНЗАКЦИЮ

# Особенности обращения и использования:

- УЧАСТНИКИ СИСТЕМЫ ПСЕВДОНИМНЫ (САМОИДЕНТИФИКАЦИЯ ПО ЖЕЛАНИЮ УЧАСТНИКА)
- ВСЕ ТРАНЗАКЦИИ ОТСЛЕЖИВАЕМЫ И УЧИТЫВАЕМЫ, ПРИ ЭТОМ УЧЕТ ДЕЦЕНТРАЛИЗОВАН (НА НЕКОТОРОМ КОЛИЧЕСТВЕ КОМПЬЮТЕРОВ НЕКОТОРОЙ ЧАСТИ УЧАСТНИКОВ СИСТЕМЫ)
- НЕТ ОГРАНИЧЕНИЙ НА МАКСИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР ТРАНЗАКЦИИ И ПОТЕНЦИАЛЬНО НА МИНИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР ТРАНЗАКЦИИ (СЕГОДНЯ ДРОБНОСТЬ ОПЕРАЦИЙ – ДО 8-ГО ЗНАКА ПОСЛЕ ЗАПЯТОЙ, ЭТО ПРИМЕРНО 0.01 КОПЕЙКИ)
- ИСПОЛЬЗУЮТСЯ КАК СРЕДСТВО ПЛАТЕЖА И РАСЧЕТОВ, А ТАКЖЕ И КАК СРЕДСТВО СПЕКУЛЯТИВНОГО НАКОПЛЕНИЯ (НО С ВЫСОКОЙ ВОЛАТИЛЬНОСТЬЮ)

# Глобальный характер биткоина

ДААННЫЕ СЕРВИСА COINBASE: ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКАЯ БАЗА БЫСТРО РАСШИРЯЕТСЯ ЗА СЧЕТ КЛИЕНТОВ ЗА ПРЕДЕЛАМИ США. СЕРВИС ПОДДЕРЖИВАЕТ ВЕДЕНИЕ КОШЕЛЬКОВ БОЛЕЕ ЧЕМ В 190 СТРАНАХ, ФУНКЦИИ ПОКУПКИ И ПРОДАЖИ КРИПТОВАЛЮТ В 25 СТРАНАХ, ИНТЕРФЕЙС ДОСТУПЕН НА 9 ЯЗЫКАХ. НА СЕГОДНЯ 47% ВЛАДЕЛЬЦЕВ КОШЕЛЬКОВ НАХОДЯТСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ США. ГОНКОНГ, ТАНЗАНИЯ, ФИЛИППИНЫ, РУМЫНИЯ И АЛЖИР ПОКАЗАЛИ НАИЛУЧШУЮ ДИНАМИКУ ПО РОСТУ КОЛИЧЕСТВА КОШЕЛЬКОВ В 2015 ГОДУ.

## 2. ПЕРВАЯ РЕАКЦИЯ

### Настороженное неприятие

КИТАЙСКИЙ РЕГУЛЯТОР: БИТКОИН НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ВАЛЮТОЙ И НЕ ДОЛЖЕН ОБРАЩАТЬСЯ НА РЫНКЕ. ОДНАКО ЧАСТНЫЕ ЛИЦА В КИТАЕ ПО-ПРЕЖНЕМУ «МОГУТ УЧАСТВОВАТЬ В ОПЕРАЦИЯХ С БИТКОИН НА СВОЙ СТРАХ И РИСК».

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК КИПРА ЗАЯВИЛ, ЧТО “РАССМАТРИВАЕТ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЛЮБОГО ВИДА ВИРТУАЛЬНЫХ ДЕНЕГ КАК ОСОБЕННО ОПАСНОЕ, УЧИТЫВАЯ, ЧТО ОНО НЕ НАХОДИТСЯ НИ В КАКОЙ СИСТЕМЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ”.

БАНК ИНДОНЕЗИИ: БИТКОИН И ДРУГИЕ ВИРТУАЛЬНЫЕ ВАЛЮТЫ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ВАЛЮТОЙ ИЛИ ЗАКОННЫМ ПЛАТЕЖНЫМ ИНСТРУМЕНТОМ, ПОЛЬЗОВАТЕЛЬ/ВЛАДЕЛЕЦ БИТКОИНОВ НЕСЕТ ВСЕ РИСКИ САМ.

ЦБ И ФИНРЕГУЛЯТОР ТАЙВАНЯ: БИТКОИН - НЕ НАСТОЯЩАЯ ВАЛЮТА, А “ОЧЕНЬ СПЕКУЛЯТИВНЫЙ ВИРТУАЛЬНЫЙ ТОВАР”. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИНЯТИЕМ, ТОРГОВЛЕЙ ИЛИ ВЛАДЕНИЕМ БИТКОИНАМИ.

# Ограничения и предостережения

В ЯНВАРЕ 2014 Г. ПОЧТИ ЕДИНОДУШНО ПОЗИЦИОНИРОВАЛИСЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ПРОБЛЕМЕ БИТКОИН РЕГУЛЯТОРЫ ЛАТВИИ, ЛИТВЫ И ЭСТОНИИ, ПРЕДОСТЕРЕГАЯ ГРАЖДАН ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ БИТКОИН. ГЕРМАНСКИЙ БУНДЕСБАНК ТАКЖЕ ПРЕДОСТЕРЁГ ОБЩЕСТВЕННОСТЬ ОБ ОПАСНОСТЯХ, СВЯЗАННЫХ С КРИПТОВАЛЮТОЙ, ПРИ ЭТОМ ГЕРМАНИЯ ПРИЗНАЛА БИТКОИНЫ В КАЧЕСТВЕ «ЧАСТНЫХ ДЕНЕГ». В КОНЦЕ 2013 Г. ВЫСТУПИЛИ С ПУБЛИЧНЫМИ ПРЕДОСТЕРЕЖЕНИЯМИ ТАКЖЕ ЦЕНТРОБАНКИ АВСТРАЛИИ, НОВОЙ ЗЕЛАНДИИ. ПОЗИЦИЯ ЕВРОПЕЙСКОГО ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА: "ПОТРЕБИТЕЛИ ДОЛЖНЫ ПОНИМАТЬ, ЧТО БИРЖИ НЕ РЕГУЛИРУЮТСЯ И ЭТО НЕ БАНКИ, КОТОРЫЕ ДЕРЖАТ СВОЮ ВИРТУАЛЬНУЮ ВАЛЮТУ НА ДЕПОЗИТЕ. В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ В ЕС НЕ СУЩЕСТВУЕТ НИКАКИХ НОРМ, СПОСОБНЫХ ЗАЩИТИТЬ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ОТ ФИНАНСОВЫХ ПОТЕРЬ, В СЛУЧАЕ ЕСЛИ ПЛАТФОРМА, ОБМЕНИВАЮЩАЯ ИЛИ УДЕРЖИВАЮЩАЯ ВИРТУАЛЬНЫЕ ВАЛЮТЫ, РУШИТСЯ ИЛИ ВЫХОДИТ ИЗ БИЗНЕСА".

# Индия: вместо признания - предупреждение

В ДЕКАБРЕ 2013 Г. ИНДИЙСКОЕ БИТКОИН-СООБЩЕСТВО НА ПЕРВОЙ КОНФЕРЕНЦИИ ПОПРОСИЛО РЕГУЛЯТОРА ПРИЗНАТЬ СВОЮ ВАЛЮТУ. В ОТВЕТ РЕЗЕРВНЫЙ БАНК ИНДИИ ВЫСТУПИЛ С ЗАЯВЛЕНИЕМ: "ВИРТУАЛЬНЫЕ ВАЛЮТЫ, ТАКИЕ КАК БИТКОИН, ПРОДАЮТСЯ НА ОБМЕННЫХ ПЛАТФОРМАХ, СОЗДАННЫХ В РАЗЛИЧНЫХ ЮРИСДИКЦИЯХ, ПРАВОВОЙ СТАТУС КОТОРЫХ НЕЯСЕН. ... ТОРГОВЦЫ ВВ НА ТАКИХ ПЛАТФОРМАХ ПОДВЕРГАЮТСЯ ЮРИДИЧЕСКИМ, А ТАКЖЕ ФИНАНСОВЫМ РИСКАМ. БЫЛО НЕСКОЛЬКО СООБЩЕНИЙ СМИ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ВВ, ВКЛЮЧАЯ БИТКОИНЫ, ДЛЯ НЕЗАКОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В НЕСКОЛЬКИХ ЮРИСДИКЦИЯХ. ОТСУТСТВИЕ ИНФОРМАЦИИ О КОНТРАГЕНТАХ В ТАКИХ P2P АНОНИМНЫХ / ПСЕВДОНИМНЫХ СИСТЕМАХ МОЖЕТ ВВЕРГНУТЬ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ НЕУМЫШЛЕННО В НАРУШЕНИЯ ЗАКОНОВ О ПОД/ФТ."

КРУПНЕЙШИЕ ИНДИЙСКИЕ БИТКОИН-БИРЖИ ОТРЕАГИРОВАЛИ НА ЭТО ЗАЯВЛЕНИЕ ЗАКРЫТИЕМ.

# Япония: оптимизм

Ряд стран, напротив, отнеслась к новому явлению в денежной сфере доброжелательно или, как минимум, нейтрально-выжидательно.

Центральный банк Японии (в этой стране находилась крупнейшая в мире биткоин-биржа Mt.Gox), со слов его руководителя Х. Куроды, выразил «крайнюю заинтересованность» в онлайн-виртуальной валюте биткоин. Курода заявил, что ЦБ Японии в настоящее время не имеет никаких планов по регулированию биткоинов.

# Южная Корея: при поддержке Миннауки

БИТКОИН-СТАРТАП KORBIT ПОЛУЧИЛ 400 ТЫС. ДОЛЛ. ОТ ГРУППЫ ИНВЕТОРОВ ПОСЛЕ ТОГО, КАК МЕСТНОЕ МИНИСТЕРСТВО НАУКИ ПРОФИНАНСИРОВАЛО УЧАСТИЕ KORBIT В МЕРОПРИЯТИИ ПО ПРОДВИЖЕНИЮ СТАРТАПОВ В КРЕМНИЕВОЙ ДОЛИНЕ. ВЕДУЩИЙ МЕРОПРИЯТИЯ В КРЕМНИЕВОЙ ДОЛИНЕ, ВЛАДЕЛЕЦ ВЕНЧУРНОЙ ФИРМЫ DFJ Т. ДРЭЙПЕР ВЫСОКО ОЦЕНИЛ ОТКРЫТОСТЬ КОРЕЙСКИХ ВЛАСТЕЙ К ПУБЛИЧНОМУ ДИАЛОГУ ВОКРУГ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ. ОН ОТМЕТИЛ, ЧТО ЮЖНАЯ КОРЕЯ «МОЖЕТ СЫГРАТЬ ВЕДУЩУЮ РОЛЬ В БУДУЩЕМ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ», ПРОДВИГАЯ КРИПТОВАЛЮТУ И ЛЕГАЛИЗУЯ ЕЁ БЫСТРЕЕ ДРУГИХ СТРАН.

# 3. МЕЖДУНАРОДНАЯ ПРАКТИКА

## Разноголосица

МЫ НАСЧИТАЛИ НЕ МЕНЕЕ 12 РАЗНОРОДНЫХ ПОДХОДОВ К ПРАВОВОЙ КВАЛИФИКАЦИИ СДЕЛОК С БИТКОИНАМИ, В Т.Ч.:

- ТОТАЛЬНЫЙ ЗАПРЕТ;
- ЗАПРЕТ ТРАНСГРАНИЧНЫХ ОПЕРАЦИЙ
- ЗАПРЕТ ОПЕРАЦИЙ ЛИЦЕНЗИРОВАННЫМ ФИН-КРЕД. УЧРЕЖДЕНИЯМ
- ТРАКТОВКА В КАЧЕСТВЕ ТОВАРНОГО АКТИВА (ПРОБЛЕМА НДС СО ВСЕХ СДЕЛОК)
- ТРАКТОВКА В КАЧЕСТВЕ ОСОБОГО ФИНАНСОВОГО АКТИВА
- ТРАКТОВКА В КАЧЕСТВЕ 1 ИЗ ВИДОВ ДЕНЕГ (ВАЛЮТ)

# США: сами маркет-мейкер?

ВЛАСТИ США САМИ МОГЛИ НАЧАТЬ ОПЕРАЦИИ С БИТКОИНАМИ. ПОСЛЕ ЗАКРЫТИЯ В 2013 Г. ИЗВЕСТНОГО САЙТА SILKROAD И КОНФИСКАЦИИ ЕГО ИМУЩЕСТВА У МИНЮСТА США ОКАЗАЛИСЬ В РАСПОРЯЖЕНИИ БИТКОИНЫ, КОТОРЫЕ ОН ВЫСТАВЛЯЛ НА ПРОДАЖУ. СУММАРНАЯ СТОИМОСТЬ БИТКОИНОВЫХ АКТИВОВ, ОКАЗАВШИХСЯ В РАСПОРЯЖЕНИИ АМЕРИКАНСКИХ ПРАВООХРАНИТЕЛЕЙ, ПО РАЗНЫМ ОЦЕНКАМ СОСТАВЛЯЕТ ВПЛОТЬ ДО 90 МЛН. ДОЛЛ.

# Биткоин в Сенате

В СЕНАТЕ США В НОЯБРЕ 2013 Г. ПРОШЛИ БЕСПРЕЦЕДЕНТНЫЕ СЛУШАНИЯ ПО "РИСКАМ, УГРОЗАМ И ПЕРСПЕКТИВАМ" ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ. НА ОТКРЫТИИ СЛУШАНИЙ ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СЕНАТСКОГО КОМИТЕТА Т. КАРПЕР ЗАЯВИЛ: "ВИРТУАЛЬНЫЕ ВАЛЮТЫ, И ВОЗМОЖНО, САМАЯ ЗНАЧИМАЯ ИЗ НИХ - БИТКОИН, ЗАХВАТИЛИ ВООБРАЖЕНИЕ НЕКОТОРЫХ, ВСЕЛИЛИ СТРАХ В ДРУГИХ И СМЕШАЛИ ВСЕ В ГОЛОВАХ У ВСЕХ ОСТАЛЬНЫХ, ВКЛЮЧАЯ МЕНЯ" .

# Биткоин в Сенате

(продолжение)

ОДНАКО НЕГАТИВНОЕ ВПЕЧАТЛЕНИЕ О БИТКОИН БЫЛО ЗНАЧИТЕЛЬНО СМЯГЧЕНО ВЫСТУПЛЕНИЯМИ ДВУХ СВИДЕТЕЛЕЙ. ПЕРВЫЙ ИЗ НИХ, М. РАМАН, И.О. ПОМОЩНИКА ГЕНЕРАЛЬНОГО ПРОКУРОРА В КРИМИНАЛЬНОМ ДЕПАРТАМЕНТЕ МИНЮСТА, УКАЗАЛА, ЧТО, ПОСКОЛЬКУ КАЖДАЯ СДЕЛКА С КАЖДЫМ БИТКОИНОМ РЕГИСТРИРУЕТСЯ, ОТ НЕЕ ОСТАЕТСЯ ДОКАЗАТЕЛЬНЫЙ СЛЕД. РАМАН ЗАЯВИЛА, ЧТО “НАЛИЧНЫЕ - ВСЕ ЕЩЕ, ВЕРОЯТНО, ЛУЧШЕЕ СРЕДСТВО ДЛЯ ОТМЫВАНИЯ ДЕНЕГ”, И ДОБАВИЛА: “МНОГИЕ ВИРТУАЛЬНЫЕ ВАЛЮТНЫЕ СИСТЕМЫ ПРЕДЛАГАЮТ ЛЕГИТИМНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ И ИМЕЮТ ПОТЕНЦИАЛ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ БОЛЕЕ ЭФФЕКТИВНОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ТОРГОВЛИ”.

# Биткоин в Сенате

(продолжение)

ВТОРЫМ СВИДЕТЕЛЕМ НА СЛУШАНИЯХ СТАЛ САМ БЕН БЕРНАНКЕ, ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ФРС США. В СВОЕМ ПИСЬМЕ В КОМИТЕТ СЕНАТА БЕРНАНКЕ НАПОМНИЛ ВЫСКАЗЫВАНИЕ, СДЕЛАННОЕ В 1995 Г. АЛАНом БЛИНДЕРом, В ТО ВРЕМЯ ЗАНИМАВШИМ ПОСТ ЗАМЕСТИТЕЛЯ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ФРС: “В ТО ВРЕМЯ КАК ЭТИ ТИПЫ ИННОВАЦИЙ МОГУТ ПРЕДСТАВЛЯТЬ УГРОЗЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПРАВОПРИМЕНЕНИЕМ И ВОПРОСАМИ КОНТРОЛЯ, ЕСТЬ ТАКЖЕ ОБЛАСТИ, В КОТОРЫХ ОНИ МОГУТ ОТКРЫТЬ ДОЛГОСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ, ОСОБЕННО ЕСЛИ ИННОВАЦИИ ОБЕСПЕЧИВАЮТ БОЛЕЕ БЫСТРУЮ, БОЛЕЕ БЕЗОПАСНУЮ И БОЛЕЕ ЭФФЕКТИВНУЮ ПЛАТЕЖНУЮ СИСТЕМУ”. ПОСЛЕ ПУБЛИКАЦИИ ТЕКСТА ПОКАЗАНИЙ БЕРНАНКЕ И КОММЕНТАРИЕВ РАМАН О “ЛЕГИТИМНОМ” ПОТЕНЦИАЛЕ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ ЦЕНА ЗА ОДИН БИТКОИН ВЗЛЕТЕЛА БОЛЬШЕ ЧЕМ НА 200 ДОЛЛ. И ДОСТИГЛА 900 ДОЛЛ.

# Риски не должны быть чрезмерными

ДЖОЗЕФ БОРГ, АДМИНИСТРАТОР ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В АЛАБАМЕ И БЫВШИЙ ПРЕЗИДЕНТ СЕВЕРОАМЕРИКАНСКОЙ АССОЦИАЦИИ АДМИНИСТРАТОРОВ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ЗАПЛАНИРОВАЛ ВЫПУСТИТЬ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ, ПРЕДЛАГАЮЩЕЕ, ЧТОБЫ, ЕСЛИ ПОТРЕБИТЕЛИ И ИНВЕСТОРЫ ИСПЫТЫВАЮТ ЗАТРУДНЕНИЯ ПРИ ВЫПЛАТЕ BITCOINS ИЛИ ПОЛУЧЕНИИ НАЛИЧНЫХ С ИХ СЧЕТОВ, ОНИ ПРЕКРАТИЛИ ТОРГОВАТЬСЯ.

“ЕСЛИ КТО-ТО ТРЕБУЕТ ДАТЬ ЭТОМУ ПОПЫТКУ, И ОНИ ЗНАЮТ ТО, ВО ЧТО ОНИ ВХОДЯТ, ШТРАФУЮТ”, СКАЗАЛ ОН. “Я НЕ МОГУ СКАЗАТЬ, ЧТО ЭТО - ИНВЕСТИЦИОННОЕ ЖУЛЬНИЧЕСТВО ИЛИ СХЕМА. НО Я МОГУ СКАЗАТЬ ЧТО-ТО ЗДЕСЬ, ЧТО ДУМАЮ, ОТНОСИТСЯ КО ВСЕМ ИНВЕСТИЦИЯМ — НО ОСОБЕННО ЧТО-ЛИБО, ГДЕ ДЕЙСТВИТЕЛЬНО НЕ МОЖЕТЕ ОЖИДАТЬ ИМЕТЬ ЛЮБОЕ ОБРАЩЕНИЕ В СУД, ЕСЛИ ВЕЩИ РАЗЛОЖАТСЯ: ЕСЛИ ПЫТАЕТЕСЬ ТОРГОВАТЬ ЭТИМИ ВЕЩАМИ, И НЕ МОЖЕТЕ ВЫВЕСТИ ДЕНЬГИ, ВОЗМОЖНО ДОЛЖНЫ ОСТАНОВИТЬСЯ ТУТ ЖЕ, ПОКА НЕ МОЖЕТЕ. НЕСОМНЕННО, ЭТО - НОВАЯ ВЕЩЬ, НО ЭТО НЕ ОЗНАЧАЕТ, ЧТО ТЕ ЖЕ СТАРЫЕ ПРЕДУПРЕДИТЕЛЬНЫЕ ЗНАКИ ВСЕ ЕЩЕ НЕ БУДУТ ПОДСКАЗКОЙ, ЧТО ВОЗГЛАВЛЯЕТЕСЬ К ПРОБЛЕМЕ, ЕСЛИ ПРОДОЛЖАЕТЕ ИДТИ”.

# Штат Нью Йорк начал лицензировать биткоины

БЕНДЖАМЕН ЛАВСКИЙ, ГЛАВА ОТДЕЛА ФИНУСЛУГ ШТАТА НЬЮ-ЙОРК, ПРЕДЛОЖИЛ ИДЕЮ Т.Н, "BITLICENSES« ДЛЯ ВСЕХ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ. ТОРГУЮЩИЕ ИМИ КОМПАНИИ ДОЛЖНЫ ИДЕНТИФИЦИРОВАТЬ И ЗНАТЬ ВСЕХ СВОИХ КЛИЕНТОВ, БЫТЬ ОТКРЫТЫ ДЛЯ ПРОВЕРКИ РЕГУЛЯТОРА В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ И ДЕРЖАТЬ В НАЛИЧИИ 100% РЕЗЕРВОВ.

"МЫ СТРЕМИЛИСЬ НАЙТИ РАВНОВЕСИЕ, ЧТОБЫ ЗАЩИЩАТЬ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ И ВЫКОРЧЕВЫВАТЬ НЕЗАКОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ - НЕ ДУША ПРИБЫЛЬНЫЕ ИННОВАЦИИ» (ЛАВСКИЙ). СОЗДАВАЕМЫЕ «ПРАВИЛА ДОРОЖНОГО ДВИЖЕНИЯ ЗДРАВОВОГО СМЫСЛА ЖИЗНЕННО ВАЖНЫ ДЛЯ ДОЛГОСРОЧНОГО БУДУЩЕГО ОТРАСЛИ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ, А ТАКЖЕ ДЛЯ БЕЗОПАСНОСТИ И РАЗУМНОСТИ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ". ПРАВИЛА НЕ НЕСУТ ЗАПРЕТОВ ДЛЯ РЯДОВЫХ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ, НО НАЛАГАЮТ СТРОГИЕ ТРЕБОВАНИЯ НА ПОДОБНЫЕ БАНКАМ КОМПАНИИ, КОТОРЫЕ ПОКУПАЮТ, ПРОДАЮТ И ХРАНЯТ БИТКОИНЫ».

# Битлицензия: про и контра

ВСЕГО НА БИТЛИЦЕНЗИЮ К 13 АВГУСТА 2015 Г. БЫЛО ПОДАНО 22 ЗАЯВКИ.

ОДНАКО ОДНИ ИЗ САМЫХ КРУПНЫХ И ИЗВЕСТНЫХ БИТКОИН-БИРЖ KRAKEN И BITFINEX СООБЩИЛИ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ БИТКОИН, ЧТО БОЛЬШЕ НЕ БУДУТ ПРЕДОСТАВЛЯТЬ СВОИ УСЛУГИ В НЬЮ-ИОРКЕ.

ОДНОЙ ИЗ ГЛАВНЫХ ПРИЧИН ТАКОГО РЕШЕНИЯ ПРЕДСТАВИТЕЛИ КОМПАНИИ НАЗВАЛИ БИТЛИЦЕНЗИЮ. ЕСЛИ БЫТЬ ТОЧНЫМИ, ПРЕДСТАВИТЕЛИ СТАРТАПА НЕ УСТРОИЛИ КОНКРЕТНЫЕ ПУНКТЫ ЗАКОНОПРОЕКТА: НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ВОПРОСАХ ПОЛУЧЕНИЯ ПОДДЕРЖКИ СО СТОРОНЫ БАНКОВ, ОСЛАБЛЕНИЯ СИСТЕМЫ ЗАЩИТЫ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЯ, ОГРАНИЧЕНИЙ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОПЕРАЦИЙ И Т.Д.

# Италия: режим не лучше, чем для наличного евро

ИТАЛЬЯНСКИЙ ДЕПУТАТ С. БОККАДУТРИ В ЯНВАРЕ 2013 Г. ПРЕДЛОЖИЛ ПОПРАВКУ В ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО, КОТОРАЯ БЫ ИНИЦИИРОВАЛА ПРОЦЕСС ПРИЗНАНИЯ БИТКОИН В КАЧЕСТВЕ ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ. ПОПРАВКА БУДЕТ ВКЛЮЧАТЬ ЗАПРЕТ ВСЕХ СДЕЛОК С БИТКОИН НА СУММУ СВЫШЕ 1000 ЕВРО. ТАКОЙ ПАРАДОКСАЛЬНЫЙ ШАГ - ВСЕГО ЛИШЬ ПОПЫТКА УРАВНЯТЬ БИТКОИН В ПРАВАХ С НАЛИЧНЫМИ. РАНЕЕ ИТАЛИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬНО ЛИМИТИРОВАЛА НАЛИЧНЫЕ ПЛАТЕЖИ СУММОЙ 1000 ЕВРО, В ЦЕЛЯХ БОРЬБЫ С НЕУПЛАТОЙ НАЛОГОВ.

# Швейцария: еще одна инвалюта

ШВЕЙЦАРСКИЙ ПАРЛАМЕНТ РАССМАТРИВАЕТ ВОЗМОЖНОСТЬ УЗАКОНИТЬ БИТКОИН, ПРИРАВНЯВ ЕГО К ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ. В СЛУЧАЕ ОДОБРЕНИЯ ЭТОЙ ИНИЦИАТИВЫ ПАРЛАМЕНТОМ СТРАНЫ, АНАЛОГИЧНЫЙ ВОПРОС БУДЕТ ПОСТАВЛЕН ПЕРЕД ИСПОЛНИТЕЛЬНОЙ ВЛАСТЬЮ.

ОДНОВРЕМЕННО ШВЕЙЦАРСКИЕ РЕГУЛЯТОРЫ ПОЗВОЛИЛИ КОМПАНИИ SVEX ОТКРЫТЬ В СТРАНЕ СЕТЬ BITCOIN БАНКОМАТОВ. SVEX БЫЛ ПРИНЯТ В ЧЛЕНЫ СРО ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ ARIF (ASSOCIATION ROMANDE DES INTERMÉDIAIRES FINANCIERS), КОТОРЫЙ ПОДОТЧЕТЕН FINMA, ШВЕЙЦАРСКОМУ РЕГУЛЯТОРУ ФИНАНСОВОГО РЫНКА, И ЗАПРОСИЛА ЛИЦЕНЗИЮ НА ОКАЗАНИЕ УСЛУГ ПО ДЕНЕЖНЫМ ПЕРЕВОДАМ. КОМПАНИЯ ПОЛУЧИЛА ПИСЬМО ОТ ARIF, КОТОРЫЙ УКАЗЫВАЕТ, ЧТО BITCOIN РАССМАТРИВАЕТСЯ В ШВЕЙЦАРИИ КАК ПЛАТЕЖНОЕ СРЕДСТВО.

# Хорватия: биткойн, неведома зверюшка...

6 ДЕКАБРЯ 2013 ХОРВАТСКИЙ НАЦБАНК (СНВ) ПРОВЕЛ ОБСУЖДЕНИЕ ОБРАЩЕНИЯ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ И ПРИШЕЛ К ЗАКЛЮЧЕНИЮ, ЧТО БИТКОИН НЕ НЕЗАКОНЕН В ХОРВАТИИ: СНВ РЕШИЛ, ЧТО ЭТО НЕ ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ, ТАК КАК ЭТО НЕ ДОЛГ ЭМИТЕНТА, И НЕ ЗАКОННОЕ СРЕДСТВО ПЛАТЕЖА В ХОРВАТИИ, ОДНАКО БИТКОИН МОЖЕТ ЛЕГИТИМНО ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ. НИКАКИЕ ОПРЕДЕЛЕННЫЕ РЕКОМЕНДАЦИИ НЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, И НИКАКОЕ ФОРМАЛЬНОЕ ЗАЯВЛЕНИЕ НЕ БЫЛО НАЙДЕНО НА ВЕБ-САЙТЕ СНВ.

# Польша и Эстония: прагматизм

ПОЛЬША: ВСЕ ТИПЫ ДОХОДА ДОЛЖНЫ ОБЛАГАТЬСЯ НАЛОГОМ, И ЗАКОН НЕ ДЕЛАЕТ РАЗЛИЧИЙ СРЕДИ ТИПОВ ПЛАТЕЖЕЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ, ЧТОБЫ ПРОВЕСТИ СДЕЛКИ.

В МАЕ 2014 НАЛОГОВОЕ ВЕДОМСТВО ЗАЯВИЛО, ЧТО НДС НА ТОВАРЫ И УСЛУГИ БУДЕТ НАЛОЖЕН В НАЦИОНАЛЬНОМ МАСШТАБЕ НА ПРИБЫЛИ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ПРОДАЖ БИТКОИНОВ.

В МАРТЕ 2014 ЭСТОНСКИЙ НАЛОГОВЫЙ ОРГАН ОЗВУЧИЛ ОФИЦИАЛЬНОЕ ПРАВИТЕЛЬСТВЕННОЕ МНЕНИЕ, ЧТО БИТКОИН - АЛЬТЕРНАТИВНОЕ ПЛАТЕЖНОЕ СРЕДСТВО И ДОХОД, ПОЛУЧЕННЫЙ ОТ СДЕЛОК С БИТКОИНАМИ, СОСТАВЛЯЕТ КАПИТАЛЬНУЮ ПРИБЫЛЬ, ПОДЛЕЖАЩУЮ НАЛОГООБЛОЖЕНИЮ

# Австралия: это бартер

АВГУСТ 2014: ПО МНЕНИЮ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ АВСТРАЛИИ (АТО), БИТКОИН - НИ ДЕНЬГИ, НИ ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА. СДЕЛКИ С БИТКОИНАМИ БУДУТ РАССМАТРИВАТЬ "КАК БАРТЕРНЫЕ СДЕЛКИ С АНАЛОГИЧНЫМИ ПОСЛЕДСТВИЯМИ ДЛЯ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ".

# Дания: это стеклярус

18 МАРТА 2014 ДАТСКИЙ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК СДЕЛАЛ ЗАЯВЛЕНИЕ, ЧТО БИТКОИН НЕ ВАЛЮТА. СОГЛАСНО ЗАЯВЛЕНИЮ, "БИТКОИН НЕ ИМЕЕТ НИКАКОЙ РЕАЛЬНОЙ ТОРГОВОЙ СТОИМОСТИ ПО СРАВНЕНИЮ С ЗОЛОТОМ И СЕРЕБРОМ, И ТАКИМ ОБРАЗОМ БОЛЕЕ ПОДОБЕН СТЕКЛЯРУСУ". ДАТСКИЙ ЦБ ТАКЖЕ УКАЗАЛ, ЧТО БИТКОИНЫ НЕ ЗАЩИЩЕНЫ НИКАКИМИ ВНУТРИГОСУДАРСТВЕННЫМИ ЗАКОНАМИ ИЛИ ГАРАНТИЯМИ, ТАКИМИ КАК ГАРАНТИИ ПО ВКЛАДАМ.

## Финляндия: финансовый актив

НАЛОГОВЫЙ ОРГАН ВЫПУСТИЛ ИНСТРУКЦИИ ПО НАЛОГООБЛОЖЕНИЮ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ, ВКЛЮЧАЯ БИТКОИН. ПРИ ОБМЕНЕ НА ДРУГИЕ ВАЛЮТЫ, ПРИМЕНЯЮТСЯ ПРАВИЛА О НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ПРИРОСТА КАПИТАЛА. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВАЛЮТЫ В КАЧЕСТВЕ ФОРМЫ ОПЛАТЫ ДЛЯ ТОВАРОВ И УСЛУГ РАССМАТРИВАЕТСЯ КАК ТОРГОВЛЯ, И ПОСЛЕДУЮЩИЙ РОСТ СТОИМОСТИ ВАЛЮТЫ ОБЛАГАЕТСЯ НАЛОГОМ. ПРОДАЖА БИТКОИНОВ ПО ЦЕНЕ НИЖЕ ПЕРВОНАЧАЛЬНОЙ ПОКУПНОЙ ЦЕНЫ НЕ УМЕНЬШАЕТ НАЛОГООБЛАГАЕМУЮ БАЗУ ПО НАЛОГАМ НА ДОХОДЫ.

# Франция: платежная услуга

НЕТ НИКАКИХ ЗАКОНОВ ИЛИ ИНСТРУКЦИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО БИТКОИНОВ. БАНК ФРАНЦИИ НЕДАВНО ОПУБЛИКОВАЛ ОТЧЕТ О БИТКОИНАХ, ПРЕДУПРЕДИВ ОБ ОПАСНОСТЯХ ТАКИХ “ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ”. В ЭТОМ ДОКЛАДЕ КОНВЕРСИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ БИТКОИНОМ И РЕАЛЬНЫМИ ВАЛЮТАМИ ПРЕДЛАГАЕТСЯ СЧИТАТЬ ПЛАТЕЖНОЙ УСЛУГОЙ, КОТОРУЮ ПОЭТОМУ МОГУТ ОКАЗЫВАТЬ ТОЛЬКО ПОСТАВЩИКИ ПЛАТЕЖНЫХ УСЛУГ, УПОЛНОМОЧЕННЫЕ И КОНТРОЛИРУЕМЫЕ НАБЛЮДАТЕЛЬНЫМ ОРГАНОМ. ЭТО ПОМОГЛО БЫ ОГРАНИЧИТЬ РИСК МОШЕННИЧЕСТВА ВО ВРЕМЯ КУПЛИ-ПРОДАЖИ БИТКОИНОВ И ГАРАНТИРОВАТЬ, ЧТО ТАКИЕ ОПЕРАЦИИ ПОДВЕРГАЮТСЯ КОНТРОЛЮ В РАМКАХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОД / ФТ.

# Исландия: защищаем отечественный валютный рынок

19 МАРТА 2014 ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК ИСЛАНДИИ СДЕЛАЛ ЗАЯВЛЕНИЕ, ОБЪЯСНИВ ПРАВОВОЙ СТАТУС ЦИФРОВЫХ МОНЕТ В ИСЛАНДИИ. ЭТО НЕПРИЗНАННАЯ И НЕЗАЩИЩЕННАЯ ВАЛЮТА. В ИСЛАНДИИ РАЗРЕШЕНО ПРОДАВАТЬ БИТКОИН, ОДНАКО ИХ ПОКУПКА У ИНОСТРАННЫХ КОНТРАГЕНТОВ РАСЦЕНИВАЕТСЯ КАК ПЕРЕВОД КАПИТАЛА ЗА РУБЕЖ - А ЭТИ ОПЕРАЦИИ В СТРАНЕ ЗАПРЕЩЕНЫ СО ВРЕМЕН КРИЗИСА 2008 Г.

# Нидерланды: пожурили, но не запретили

8 МАЯ 2014 Г. БАНК НИДЕРЛАНДОВ СДЕЛАЛ ЗАЯВЛЕНИЕ О ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТАХ, УКАЗАВ НА «НЕПРАВДОПОДОБНОСТЬ» БИТКОИНА, ЗАМЕНЯЮЩЕГО ТЕКУЩУЮ ФИНАНСОВУЮ И ДЕНЕЖНУЮ СИСТЕМУ; НЕСПОСОБНОСТЬ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ ПОЛНОСТЬЮ ИСПОЛНИТЬ ВСЕ ФУНКЦИИ ДЕНЕГ; СЛАБЫЕ ГАРАНТИИ БЕЗОПАСНОСТИ ИГРОКАМ РЫНКА ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ И «ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УГРОЗЫ» ПРИ ПОКУПКЕ, ИСПОЛЬЗОВАНИИ ИЛИ ПОЛУЧЕНИИ ТАКИХ ВАЛЮТ. ТЕМ НЕ МЕНЕЕ, ГОЛЛАНДСКИЕ РЕГУЛЯТОРЫ НЕ ВВЕЛИ ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ ДЛЯ ВИРТУАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ ВАЛЮТЫ.

# Новая Зеландия: делайте, что хотите

НОВОЗЕЛАНДСКИЙ ЗАКОН О РЕЗЕРВНОМ БАНКЕ ЗАПРЕЩАЕТ ВЫПУСК БАНКОТ И МОНЕТ ЛЮБЫМ ЛИЦОМ КРОМЕ РЕЗЕРВНОГО БАНКА. ОДНАКО У РЕЗЕРВНОГО БАНКА НЕТ ПРЯМОЙ ВЛАСТИ НИ НАД КАКИМИ ФОРМАМИ АЛЬТЕРНАТИВНЫХ ПЛАТЕЖНЫХ СРЕДСТВ.

НЕБАНКАМ НЕ НУЖНО НАШЕ ОДОБРЕНИЕ ДЛЯ СХЕМ, КОТОРЫЕ ВКЛЮЧАЮТ ХРАНЕНИЕ И/ИЛИ ПЕРЕДАЧУ НОСИТЕЛЕЙ СТОИМОСТИ (ТАКИХ КАК 'БИТКОИН') – ПОКА ОНИ НЕ ВКЛЮЧАЮТ ВЫПУСК ФИЗИЧЕСКИ ОБРАЩАЮЩЕЙСЯ ВАЛЮТЫ (БАНКОТ И МОНЕТ).

# Норвегия: капитал

НОРВЕЖСКИЙ НАЛОГОВЫЙ ОРГАН ЗАЯВИЛ, ЧТО БИТКОИНЫ БУДУТ РАССМАТРИВАТЬ КАК КАПИТАЛЬНУЮ СОБСТВЕННОСТЬ, В ЦЕЛЯХ НАЛООБЛОЖЕНИЯ. ЭТО ДОПУСКАЕТ ВЫЧЕТЫ ПО УБЫТКАМ И НАЛОГИ НА ДОХОДЫ. ПРОДАЖА БИТКОИНОВ КОММЕРЧЕСКИМ ЛИЦОМ ПОДВЕРГАЕТСЯ 25%-МУ НДС И КВАЛИФИЦИРУЕТСЯ КАК ЭЛЕКТРОННАЯ УСЛУГА (А НЕ КАК ОСВОБОЖДЕННАЯ ОТ НДС ФИНАНСОВАЯ УСЛУГА).

# Сингапур: все равно под НДС

ЯНВАРЬ 2014 Г., МНЕНИЕ НАЛОГОВОГО УПРАВЛЕНИЯ: САМ БИТКОИН НЕ СЧИТАЕТСЯ АКТИВОМ, ОН НЕ ДЕНЬГИ И НЕ ВАЛЮТА, ОДНАКО ПОСТАВКА БИТКОИНОВ ПОПАДАЕТ ПОД GST (МЕСТНЫЙ НАЛОГ НА ТОВАРЫ И УСЛУГИ, АНАЛОГ НДС), И СТАВКА ВАРЬИРУЕТСЯ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ТОГО, КАК УСЛУГА БЫЛА ПРЕДОСТАВЛЕНА.

# Испания: пока неясно

БИТКОИНЫ ЕЩЕ НЕ ОТРЕГУЛИРОВАЛИ В ИСПАНИИ И, КАК ПОЛАГАЮТ, НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ЮРИДИЧЕСКИ ВАЛЮТОЙ, ТАК КАК ОНИ НЕ ВЫПУЩЕНЫ ФИНАНСОВЫМ ОРГАНОМ ПРАВИТЕЛЬСТВА. ОДНАКО ИХ МОЖНО СЧИТАТЬ ЦИФРОВЫМИ ТОВАРАМИ ИЛИ ВЕЩАМИ В СООТВЕТСТВИИ С ГРАЖДАНСКИМ КОДЕКСОМ, И СДЕЛКИ С БИТКОИНАМИ МОГУТ РЕГУЛИРОВАТЬСЯ ПРАВИЛАМИ, УСТАНОВЛЕННЫМИ ДЛЯ БАРТЕРА В ГРАЖДАНСКОМ КОДЕКСЕ, СОГЛАСНО АНАЛИЗУ ОДНОЙ ИСПАНСКОЙ ЮРИДИЧЕСКОЙ ФИРМЫ. ПРОДАВЦЫ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ БИТКОИНЫ, ОБЯЗАНЫ ВЫСТАВЛЯТЬ СЧЕТ С НАЛОГОМ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ В ЕВРО.

# Швеция: хобби и арест

6 ОКТЯБРЯ 2014 ПРЕДСТАВИТЕЛИ ШВЕДСКИХ ОРГАНОВ ВЛАСТИ ОБЪЯВИЛИ, ЧТО ОНИ НАЧНУТ ИСКАТЬ АКТИВЫ ДОЛЖНИКОВ В БИТКОИНАХ И АРЕСТОВЫВАТЬ ЭТИ АКТИВЫ.

24 АПРЕЛЯ 2015 ШВЕДСКИЙ НАЛОГОВЫЙ ОРГАН: В ОБЩЕМ СЛУЧАЕ ПОЛУЧЕННЫЕ ШВЕДАМИ ДОХОДЫ В БИТКОИНАХ В ТЕЧЕНИЕ 2014-ГО ФИНАНСОВОГО ГОДА СЧИТАЮТ ДОХОДОМ С ХОББИ, И ВООБЩЕ ОСВОБОЖДАЮТ ОТ НАЛОГА

# Турция: и звать его никак

НИКАКИХ ФОРМАЛЬНЫХ ИНСТРУКЦИЙ ПО БИТКОИНАМ НЕ СУЩЕСТВУЕТ НА СЕГОДНЯ В ТУРЦИИ. БИТКОИН, СОГЛАСНО ПРЕСС-РЕЛИЗУ, ВЫПУЩЕННОМУ В НОЯБРЕ 2013 Г. АГЕНТСТВОМ ПО БАНКОВСКИМ РЕГУЛЯТИВНЫМ ПРАВИЛАМ И НАБЛЮДЕНИЮ СТРАНЫ, НЕ СЧИТАЮТ ЭЛЕКТРОННЫМИ ДЕНЬГАМИ, “И ТАКИМ ОБРАЗОМ ЕГО МОНИТОРИНГ И НАБЛЮДЕНИЕ ЗА НИМ НЕВОЗМОЖНЫ В РАМКАХ ЗАКОНА”.

# Германия: модельный подход.

СОГЛАСНО ВАFIN, БИТКОИНЫ - ЛЕГИТИМНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, КОТОРЫЕ ПОПАДАЮТ В КАТЕГОРИЮ РАСЧЕТНЫХ ЕДИНИЦ, СОГЛАСНО НЕМЕЦКОГО ЗАКОНА О БАНКАХ. В ПРЕДЕЛАХ СВОЕЙ ГРУППЫ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, БИТКОИН СВЯЗАН С ИНОСТРАННЫМИ ВАЛЮТАМИ. СООТВЕТСТВЕННО, БИТКОИНЫ - ЕДИНИЦЫ, КОТОРЫЕ НЕ ВЫРАЖЕНЫ В ФОРМЕ ЗАКОННОГО СРЕДСТВА ПЛАТЕЖА. ВМЕСТО ЭТОГО ОНИ – ЕДИНИЦЫ, ИМЕЮЩИЕ СТОИМОСТЬ, У КОТОРЫХ ЕСТЬ ФУНКЦИЯ ЧАСТНЫХ ПЛАТЕЖНЫХ СРЕДСТВ В РАМКАХ ЧАСТНЫХ ТОРГОВЫХ ОБМЕНОВ, ИЛИ ЖЕ ОНИ – АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ВАЛЮТЫ, КОТОРЫЕ ИСПОЛЬЗУЮТСЯ В КАЧЕСТВЕ СРЕДСТВА ОПЛАТЫ В МНОГОСТОРОННИХ ТОРГОВЫХ СДЕЛКАХ НА ОСНОВЕ ЧАСТНОПРАВОВЫХ СОГЛАШЕНИЙ.

## 4.РОССИЯ

# Предупреждение от ЦБ РФ

27 ЯНВАРЯ 2014 Г. ЦЕНТРОБАНК РФ В ПРЕСС-РЕЛИЗЕ ПРЕДОСТЕРЕГ БАНКИ ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ БИТКОИНОВ. «ПО «ВИРТУАЛЬНЫМ ВАЛЮТАМ» ОТСУТСТВУЕТ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ЮРИДИЧЕСКИ ОБЯЗАННЫЕ ПО НИМ СУБЪЕКТЫ. ОПЕРАЦИИ ПО НИМ НОСЯТ СПЕКУЛЯТИВНЫЙ ХАРАКТЕР, ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ НА ТАК НАЗЫВАЕМЫХ «ВИРТУАЛЬНЫХ БИРЖАХ» И НЕСУТ ВЫСОКИЙ РИСК ПОТЕРИ СТОИМОСТИ». ОТМЕЧАЕТСЯ, ЧТО СОГЛАСНО СТ. 27 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА «О ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (БАНКЕ РОССИИ)» ВЫПУСК НА ТЕРРИТОРИИ РФ ДЕНЕЖНЫХ СУРРОГАТОВ ЗАПРЕЩАЕТСЯ. ЦБ РФ ТАКЖЕ ПРЕДУПРЕЖДАЕТ, ЧТО В СВЯЗИ С АНОНИМНЫМ ХАРАКТЕРОМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ВЫПУСКУ «ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ» НЕОГРАНИЧЕННЫМ КРУГОМ СУБЪЕКТОВ И ПО ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ДЛЯ СОВЕРШЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ ГРАЖДАНЕ И ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА МОГУТ БЫТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НЕПРЕДНАМЕРЕННО, ВОВЛЕЧЕНЫ В ПРОТИВОПРАВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ВКЛЮЧАЯ ЛЕГАЛИЗАЦИЮ (ОТМЫВАНИЕ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЕ ТЕРРОРИЗМА.

# Из сообщения Росфинмониторинга

«ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ УВЕЛИЧИВШЕЕСЯ ИНФОРМАЦИОННОЕ ПРИСУТСТВИЕ КРИПТОВАЛЮТ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ, РОСФИНМОНИТОРИНГ ИНФОРМИРУЕТ, ЧТО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КРИПТОВАЛЮТ ПРИ СОВЕРШЕНИИ СДЕЛОК ЯВЛЯЕТСЯ ОСНОВАНИЕМ ДЛЯ РАССМОТРЕНИЯ ВОПРОСА ОБ ОТНЕСЕНИИ ТАКИХ СДЕЛОК (ОПЕРАЦИЙ) К СДЕЛКАМ (ОПЕРАЦИЯМ), НАПРАВЛЕННЫМ НА ЛЕГАЛИЗАЦИЮ (ОТМЫВАНИЕ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЕ ТЕРРОРИЗМА.»

# Блокировка сайтов

С 13 января семь сайтов, связанных с тематикой Bitcoin, были заблокированы Роскомнадзором по решению Невьянского городского суда.

Из этих семи сайтов btcsec.com и bitcoinconf.ru решили в судебном порядке добиваться отмены данного решения. Ситуация усложнялась также тем, что все сроки на подачу апелляций уже прошли. Несколько месяцев потребовалось на восстановление сроков и два судебных заседания.

В результате рассмотрения дела, судебная коллегия постановила отменить решение Невьянского городского суда. Таким образом, блокировка ресурсов о криптовалютах в январе 2015 года признана незаконной.

Помимо исключения всех сайтов по делу из списка блокировки Роскомнадзора, это еще означает и отмену решения, что информация о криптовалютах, и в частности Bitcoin, является информацией, распространение которой на территории Российской Федерации запрещено.

# Позиция В.В.Путина

«ОНИ НИЧЕМ НЕ ОБЕСПЕЧЕНЫ, ЭТИ ДЕНЬГИ (БИТКОИНЫ — ПРИМ.РЕД.), ВОТ В ЧЕМ ВСЕ ДЕЛО, ЭТО САМАЯ ГЛАВНАЯ ПРОБЛЕМА. ОНИ НИ К ЧЕМУ РЕАЛЬНО НЕ ПРИВЯЗАНЫ И НИЧЕМ НЕ ОБЕСПЕЧЕНЫ. НО В ЦЕЛОМ, КАК ЕДИНИЦА РАСЧЕТА, КАК ОНИ ТАМ НАЗЫВАЮТСЯ, «КОИНЫ», ИМИ МОЖНО ПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ОНИ ВСЕ ШИРЕ И ШИРЕ РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ. КАК КАКОЙ-ТО ЭКВИВАЛЕНТ В КАКИХ-ТО СЕГМЕНТАХ РАСЧЕТА, НАВЕРНОЕ, ВОЗМОЖНО», — СКАЗАЛ ПУТИН.

ПОЗДНЕЕ ПРЕСС-СЕКРЕТАРЬ ПРЕЗИДЕНТА РОССИИ ДМИТРИЙ ПЕСКОВ РАЗЪЯСНИЛ ЗАЯВЛЕНИЕ ГЛАВЫ ГОСУДАРСТВА ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ КРИПТОВАЛЮТ: «РЕЧЬ ШЛА НЕ КОНКРЕТНО О БИТКОИНАХ. РЕЧЬ ШЛА О НЕКИХ ФОРМАХ УСЛОВНЫХ РАСЧЕТОВ. ЭТО НЕ СЛЕДУЕТ ПРИНИМАТЬ КАК КОНКРЕТНО ПОДДЕРЖКУ БИТКОИНОВ»

## 5. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ Платёжные компании “сводят мосты”

ДЖОНАТАН ВО, ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР ПО ЦИФРОВЫМ ПЛАТЕЖАМ И СТРАТЕГИИ ЕВРОПЕЙСКОГО ОТДЕЛЕНИЯ VISA, ДОКЛАД НА КОНФЕРЕНЦИИ, ПОСВЯЩЁННОЙ УСТРАНЕНИЮ ПРЕГРАД МЕЖДУ СТАРТАПАМИ И СТАРОЖИЛАМИ ПЛАТЁЖНОЙ ИНДУСТРИИ.

“МЕНЯ ЧАСТО СПРАШИВАЮТ О БИТКОЙНЕ. РАССМАТРИВАЮ ЛИ Я КАК РАЗДЕЛЬНЫЕ СУЩНОСТИ ВАЛЮТУ И ТЕХНОЛОГИЮ, ЛЕЖАЩУЮ В ЕЁ ОСНОВЕ. С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ВАЛЮТЫ, Я ДУМАЮ, ЧТО ЭТО ИНТЕРЕСНО. С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ VISA, ТО ЧЕМ МЫ ЗАНИМАЕМСЯ – ЭТО МАНИПУЛЯЦИИ С ВАЛЮТАМИ.”

“Я ДУМАЮ, ЧТО БУДЕТ ДЕЙСТВИТЕЛЬНО ИНТЕРЕСНО НАБЛЮДАТЬ ЗА ТЕМ, КАК ВАЛЮТА СТАБИЛИЗИРУЕТСЯ”.

# Мнение маститых экономистов

В ДЕКАБРЕ 2013 Г. ИЗВЕСТНЫЙ ЭКОНОМИСТ, ЛАУРЕАТ НОБЕЛЕВСКОЙ ПРЕМИИ 2008 ГОДА, ПОЛ КРУГМАН ВЫСТУПИЛ С РЕЗКОЙ КРИТИКОЙ БИТКОИН. ЕЩЕ НЕГАТИВНЕЕ ВЫСКАЗАЛСЯ РОБЕРТ ШИЛЛЕР, АМЕРИКАНСКИЙ ЭКОНОМИСТ И НОБЕЛЕВСКИЙ ЛАУРЕАТ 2013 ГОДА, НА ЭКОНОМИЧЕСКОМ ФОРУМЕ В ДАВОСЕ: "ЭТО ПУЗЫРЬ, БЕЗ СОМНЕНИЙ... ЭТО ПРОСТО УДИВИТЕЛЬНЫЙ ПРИМЕР ПУЗЫРЯ".

# Мнение маститых экономистов

(продолжение)

ЗА БИТКОИН ТАМ ЖЕ, В ДАВОСЕ, ВСТУПИЛСЯ ГЕРМАН ГРЕФ, ЗАЯВИВШИЙ В ИНТЕРВЬЮ АГЕНТСТВУ BLOOMBERG, ЧТО ВИРТУАЛЬНЫЕ ВАЛЮТЫ ПРЕДСТАВЛЯЮТ СОБОЙ «ОЧЕНЬ ИНТЕРЕСНЫЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ ЭКСПЕРИМЕНТ, КОТОРЫЙ ЛОМАЕТ ПАРАДИГМУ ВАЛЮТНОЙ ЭМИССИИ». «ИХ ОПРЕДЕЛЕННО НЕ НУЖНО ЗАПРЕЩАТЬ, ИХ СЛЕДУЕТ ПЫТАТЬСЯ ОСОЗНАТЬ И, МОЖЕТ БЫТЬ, ПРАВИЛЬНО РЕГУЛИРОВАТЬ», — ДОБАВИЛ ГРЕФ. «В МИРЕ ЭТИ ТЕХНОЛОГИИ ПОЛУЧАЮТ КОЛОССАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ. У НАС ПОКА, НЕ ОЧЕНЬ ПОНЯТНО ИЗ КАКИХ СООБРАЖЕНИЙ, ПЫТАЮТСЯ ВООБЩЕ ФАКТИЧЕСКИ ЗАКРЫТЬ ЭТОТ БИЗНЕС», — СКАЗАЛ ГЛАВА СБЕРБАНКА, ОТМЕТИВ, ЧТО ДЛЯ РОССИИ «ЭТО БУДЕТ КОЛОССАЛЬНЫЙ ШАГ НАЗАД, ЕСЛИ ЭТО БУДЕТ РЕАЛИЗОВАНО, НО Я ОЧЕНЬ НАДЕЮСЬ, ЧТО ЭТОГО НЕ ДОПУСЯТ». ПО ЕГО СЛОВАМ, В БУДУЩЕМ СБЕРБАНК НЕ ИСКЛЮЧАЕТ ВОЗМОЖНОСТИ ЭМИССИИ СВОЕЙ КРИПТОВАЛЮТЫ.

## Доклад ЕЦБ об электронных валютах.

**ЛЮЦИУС МАЙССЕР , ПРЕЗИДЕНТ BITCOIN ASSOCIATION SWITZERLAND, АНАЛИЗИРУЕТ ВТОРОЙ (В НАЧАЛЕ 2015 Г.) ДОКЛАД ЕЦБ О «СХЕМАХ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ».**

СЛОВО «БИТКОЙН» ВСТРЕЧАЕТСЯ В ТЕКСТЕ БОЛЕЕ ДВУХСОТ РАЗ. ТЕМ НЕ МЕНЕЕ, ЦБ С ТРУДОМ ДАЕТСЯ ПОНИМАНИЕ, ЧТО ЖЕ ТАКОЕ БИТКОЙН.

ЭТО ПРОЯВЛЯЕТСЯ В ДОВОЛЬНО НЕУКЛЮЖЕМ ОПРЕДЕЛЕНИИ:  
«ВИРТУАЛЬНАЯ ВАЛЮТА МОЖЕТ БЫТЬ ОПРЕДЕЛЕНА КАК ЦИФРОВОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ЦЕННОСТИ, ВЫПУЩЕННОЕ НЕ ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ, НЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ И НЕ ОПЕРАТОРОМ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ, КОТОРОЕ, В НЕКОТОРЫХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ, МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ В КАЧЕСТВЕ АЛЬТЕРНАТИВЫ ДЕНЬГАМ».

А ВЕДЬ КОРРЕКТНЫЕ И ТОЧНЫЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ БИТКОЙНА ДАВНО ИЗВЕСТНЫ. ЗАГОЛОВОК НАУЧНОЙ РАБОТЫ СОЗДАТЕЛЯ БИТКОЙНА ГЛАСИТ: «БИТКОЙН: ЦИФРОВАЯ ПИРИНГОВАЯ НАЛИЧНОСТЬ».

# Лед тронулся?

В 2015 ГОДУ ПРОИЗОШЛО НЕСКОЛЬКО СОБЫТИЙ, СВИДЕТЕЛЬСТВУЮЩИХ О ТОМ, ЧТО ЭТО ОТНОШЕНИЕ К BLOKCHAIN ИЗМЕНИЛОСЬ. В ФЕВРАЛЕ ПРЕДСТАВИТЕЛЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА АНГЛИИ ОБЪЯВИЛ, ЧТО ОНИ СЕРЬЕЗНО РАССМАТРИВАЮТ ВОЗМОЖНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРИПТОВАЛЮТНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ДЛЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ СОБСТВЕННОЙ ЭМИССИИ. ПОХОЖИЕ НОВОСТИ ПОСТУПАЮТ И ОТ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ ФЕДЕРАЛЬНОГО РЕЗЕРВА США. ЭТИ ЗАЯВЛЕНИЯ ПОДКРЕПЛЯЮТСЯ ИНИЦИАТИВАМИ ОЧЕНЬ КРУПНЫХ КОМПАНИЙ, КОТОРЫЕ СЧИТАЮТ BLOKCHAIN ПЕРСПЕКТИВНОЙ ТЕХНОЛОГИЕЙ. В СЕРЕДИНЕ МАРТА В ПРЕССЕ ПОЯВИЛИСЬ СВЕДЕНИЯ О ТОМ, ЧТО IBM И INTEL СОЗДАЮТ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ ДЛЯ РАБОТЫ НАД ТЕХНОЛОГИЯМИ BLOKCHAIN — С ЦЕЛЬЮ СОЗДАНИЯ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ ДЛЯ ПРАВИТЕЛЬСТВ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ. CITIBANK РАЗРАБАТЫВАЕТ СВОИ CITICOINS. УЧАСТИЕ ТАКИХ ВЕСОМЫХ И КОНСЕРВАТИВНЫХ ИГРОКОВ ГОВОРИТ О ТОМ, ЧТО ЛЕД ТРОНУЛСЯ.

# Международное регулирование биткоин – близкое будущее?

ФИНАНСОВЫЕ ВЛАСТИ ЯПОНИИ, США И КИТАЯ ОЗВУЧИЛИ ПЛАНЫ ПО СОВМЕСТНОМУ СОЗДАНИЮ ПРАВИЛ РЕГУЛИРОВАНИЯ КРИПТОВАЛЮТ. ЦЕЛЮЮ ТАКОГО РЕШЕНИЯ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДОТВРАТИТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВИРТУАЛЬНЫХ ВАЛЮТ, ТАКИХ КАК BITCOIN, ДЛЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ТЕРРОРИЗМА И ДРУГОЙ НЕЗАКОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

ТРИ СТРАНЫ ПРЕДСТАВИЛИ ИНИЦИАТИВУ В ГРУППУ РАЗРАБОТКИ ФИНАНСОВЫХ МЕР ПО БОРЬБЕ С ОТМЫВАНИЕМ ДЕНЕГ (FATF) ДЛЯ УТВЕРЖДЕНИЯ ПРИНЦИПОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ КРИПТОВАЛЮТ.

УТВЕРЖДЕНИЕ ДИРЕКТИВ МОЖЕТ ОЗНАЧАТЬ СОЗДАНИЕ ПЕРВОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЙ БАЗЫ ДЛЯ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЦЕНТРАЛИЗОВАННОЙ ВИРТУАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ.

.

# Преимущества создания платежных систем в компании КоАнСо

ЕСЛИ РАЗВИТИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ ПОРУЧИТЬ КОМПАНИИ КОАНСО, ТО ВСЕ ВЫШЕУКАЗАННЫЕ ПРОЦЕССЫ БУДУТ ВЫПОЛНЕНЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНО И С МАКСИМАЛЬНЫМ УЧЕТОМ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКАЗЧИКА. ВСЕ ЭТИ ПРОЦЕДУРЫ ДАВНО ВХОДЯТ В НАШУ СФЕРУ КОМПЕТЕНЦИИ, ПОЭТОМУ МЫ ОТВЕТСТВЕННО ПОДХОДИМ К ВЫПОЛНЕНИЮ ПОДОБНЫХ ЗАДАЧ.

КОАНСО – ЭТО КОМПАНИЯ, КОТОРАЯ ЗАНИМАЕТСЯ ОКАЗАНИЕМ ПРАВОВОЙ ПОДДЕРЖКИ БИЗНЕС-ПРОЕКТОВ В СФЕРЕ ПЛАТЕЖНЫХ УСЛУГ И ИНТЕРНЕТ-СЕРВИСОВ САМОГО РАЗНОГО УРОВНЯ СЛОЖНОСТИ. ПРОФЕССИОНАЛЬНО СОПРОВОЖДАЕМ ПРОЕКТЫ, КОТОРЫЕ НАПРАВЛЕНЫ НА СОЗДАНИЕ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ. МЫ КОНСУЛЬТИРОВАЛИ (ПОРОЙ – С МОМЕНТА ЗАПУСКА) И ПРОДОЛЖАЕМ ВЕСТИ РЯД КРУПНЫХ И СРЕДНИХ ПРОЕКТОВ В ДАННОЙ СФЕРЕ, КОТОРЫЕ СЕГОДНЯ АКТИВНО ФУНКЦИОНИРУЮТ, А НЕКОТОРЫЕ ИЗ НИХ ПРИВЛЕКЛИ ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ВНЕШНИЕ ИНВЕСТИЦИИ.

«КОАНСО» – ЭТО ВАШ ВЕРНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ ПОМОЩНИК, КОТОРЫЙ СДЕЛАЕТ ВЕДЕНИЕ БИЗНЕСА НАМНОГО СПОКОЙНЕЕ, А ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ВАШЕГО ПЛАТЕЖНОГО ИЛИ ИНОГО ИНТЕРНЕТ-СЕРВИСА – ПРИБЫЛЬНЫМ И КОНТРОЛИРУЕМЫМ.

# Преимущества создания платежных систем в компании КоАнСо

РАЗРАБОТКА ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ ПОДРАЗУМЕВАЕТ СЛЕДУЮЩИЕ ОПЕРАЦИИ:

АНАЛИЗ ПРЕДЛАГАЕМОЙ БИЗНЕС-МОДЕЛИ В СФЕРЕ ПЛАТЕЖЕЙ И РАСЧЕТОВ НА ПРЕДМЕТ ЗАКОННОСТИ ЕЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ;

РАЗРАБОТКУ ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВОЙ АРХИТЕКТУРЫ;

ПОДГОТОВКУ ДОКУМЕНТАЦИИ, КАСАЮЩЕЙСЯ ПОРЯДКА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ ЭЛЕМЕНТОВ СИСТЕМЫ;

ПОДГОТОВКУ ДОКУМЕНТАЦИИ, КОТОРАЯ УСТАНОВЛИВАЕТ РЕЖИМ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ СИСТЕМЫ С ЕЕ УЧАСТНИКАМИ;

РАЗРАБОТКУ ЭФФЕКТИВНЫХ ПРОЦЕДУР ОБРАЩЕНИЯ ВНУТРИСИСТЕМНЫХ ТРАНЗАКЦИОННЫХ ИНСТРУМЕНТОВ;

СОГЛАСОВАНИЕ РАБОТЫ ПЛАТЕЖНЫХ СЕРВИСОВ С ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ.

## ВЫВОДЫ:

ЭВОЛЮЦИЯ ПРАВОВОЙ СИСТЕМЫ ОТСТАЕТ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ

МИРОВОЕ РЕГУЛЯТОРНОЕ ПРОСТРАНСТВО – ЛОСКУТНОЕ, ДЕЙСТВУЕТ МНОЖЕСТВО РЕЖИМОВ И СИСТЕМ РЕГУЛИРОВАНИЯ

ОГУЛЬНО ЗАПРЕТИТЕЛЬНЫЙ ПОДХОД НЕКОНСТРУКТИВЕН  
СУЩЕСТВУЮТ МЕТОДЫ И МЕХАНИЗМЫ ВОВЛЕЧЕНИЯ МАССОВОЙ ИННОВАЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ В ЛЕГИТИМНОЕ, ПРАВОВОЕ РУСЛО

ЛУЧШИЕ МИРОВЫЕ ПРАКТИКИ ПОЗВОЛЯЮТ ПОЛУЧИТЬ ПОЗИТИВНЫЙ ФИСКАЛЬНЫЙ И ОБЩЕЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЭФФЕКТ ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БИТКОИН И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ

# ВОПРОСЫ?

- ▶ Email: [artem@genkin.ru](mailto:artem@genkin.ru)
- ▶ Skype: ulaluum
- ▶ [www.coanso.ru](http://www.coanso.ru) [www.genkin.ru](http://www.genkin.ru)
- ▶ +7-926-206-61-52