

ТЕНДЕНЦИИ И МОДЕЛИ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ВИРТУАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ В РОССИИ

Еще два года назад сама идея о том, чтобы собрать ученых и практиков на площадке Государственной Думы Федерального Собрания для обсуждения перспектив развития электронной валюты, показалась бы утопичной. Изначально возникнув как средство платежа в отдельных группах, виртуальная валюта стала распространяться настолько стремительно, что уже превзошла самые смелые ожидания своих разработчиков.

Объемы ее оборота ставят перед учеными и практиками ряд острых вопросов, связанных с правовым регулированием современных платежных систем, экономическими выгодами и криминологическими рисками использования электронной валюты, проблемами технического обеспечения ее оборота, а также перспективами развития электронной валюты в России.

Именно эти вопросы и стали предметом обсуждения на Международной научно-практической конференции «Электронная валюта в свете современных правовых и экономических вызовов», состоявшейся 2 июня 2016 г. в Государственной Думе Федерального Собрания.

В приветственном слове к участникам конференции **А.К. Луговой**, депутат Государственной Думы Федерального Собрания, заместитель председателя комитета Государственной Думы Федерального Собрания по безопасности и противодействию коррупции, отметил актуальность и новизну научно-практического рассмотрения вопросов использования технологии блокчейн как в контексте разработки национальной стратегии экономической безопасности, так и в рамках международного сотрудничества. Он подчеркнул важность ориентации обсуждения на проблемы финансовой безопасности государства и заинтересованность законодательной власти в изучении механизмов внедрения в национальное законодательство «сложной материи криптовалюты». Как было отмечено в выступлении, основная задача

современной науки заключается в уяснении природы современных финансовых технологий и расширении пределов права путем определения рискоориентированных факторов и на этой основе органичного включения в эти регуляторы перспективных расчетных инструментов.

Основной упор в решении такой задачи должен приходиться на глубокое исследование мирового опыта, с присущими ему позитивными и негативными практиками всесторонней поддержки разработки национальной стратегии правового регулирования криптовалюты [как это имеет место в США (на уровне отдельных штатов), Великобритании, Швеции, Германии)] и легального ограничения оборота денежных суррогатов (например, в Эквадоре, Боливии, Бангладеш). **А.К. Луговой** особо подчеркнул, что, поддерживая идею создания правовой базы для развития научно-технического прогресса, он выступает против оборота в России денежных суррогатов, поскольку они подрывают основы финансовой безопасности и способствуют выводу капиталов за рубеж. Вопрос, однако, заключается в том, что следует считать денежными суррогатами, и насколько велики правовые и финансовые риски криптовалюты. Не будет ли так, что, приравняв криптовалюту к денежным суррогатам и запретив ее оборот, мы закроем для себя возможность развития перспективных финансовых технологий? Не получится ли так, что с водой мы выплеснем и ребенка? Как подчеркнул докладчик, успех криптовалют напрямую зависит от того, как быстро законодатель сможет свести на нет риски ее оборота и определить «зону гарантированной свободы» пользователей.

Депутат Государственной Думы Федерального Собрания, первый заместитель председателя комитета Государственной Думы по бюджету и налогам **С.М. Катасонов** отметил высокий потенциал тематики конференции с точки зрения бюджетной политики, улучшения

инвестиционного климата и исторически подтвержденных передовых позиций Российской Федерации в развитии информационных технологий. Существующие сегодня мегарегуляторные подходы Центробанка к развитию национальной экономики, централизация и предсказуемость участников некоторых секторов рынка обуславливают курс на модернизацию экономики с учетом мировых тенденций (поощрения сфер малого бизнеса, установления равенства в получении патентов для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей и др.). В этой части обеспечить технологический прорыв и задать «вектор» в разработке новых направлений экономической политики может экспертное сообщество, которое должно обосновать целесообразность или нецелесообразность оборота электронной валюты.

А.Б. Выборный, депутат Государственной Думы Федерального Собрания, член Комитета по безопасности и противодействию коррупции, остановился на том, что на развитие стратегии информационной безопасности Российской Федерации позиции ученых и практиков, присутствующих на конференции, окажут позитивное влияние на разработку современных регуляторов оборота электронных валют.

П.В. Ливадный, заместитель директора Росфинмониторинга, отметил, что актуализирующийся в настоящее время мировой опыт внедрения информационных механизмов обмена финансовыми данными в виде криптовалюты требует дополнительной проработки механизмов нормативного правового регулирования на уровне федерального законодательства. В целях реализации этого направления необходимо идти по пути накопления научных знаний, способных составить ближайшую перспективу развития отечественного законодательства.

Э.Л. Сидоренко, руководитель межведомственной рабочей группы по оценке рисков оборота криптовалют Государственной Думы Федерального Собрания, выступила с докладом о перспективах и рисках оборота криптовалюты в Российской Федерации. Она озвучила четыре блока вопросов, связанных с оборотом криптовалюты:

- 1) в чем состоит экономическая и (или) предметная сущность криптовалюты;

- 2) какие риски несет в себе оборот криптовалюты и как они соотносятся с преимуществом ее внедрения;
- 3) является ли криптовалюта денежным суррогатом;
- 4) какие стратегии ее легализации возможны?

В выступлении озвучивалась практика Европейского Суда по правам человека, директивы Европейского Совета, опыт США, Швеции и Германии в части оборота виртуальной валюты. Э.Л. Сидоренко обозначила и охарактеризовала три модели рискориентированного подхода к криминальным схемам использования криптовалют:

- 1) доходы от кибератак обмениваются на биржах, средства поступают в кредитный кооператив, а затем переводятся на офшорные счета;
- 2) криптовалюта, полученная в результате незаконной сетевой торговли, обменивается на товарных биржах, далее переводится на карты и снимается в банкоматах;
- 3) используется электронный кошелек, в который незнакомые друг другу люди закладывают деньги в виде криптовалюты, и впоследствии эти деньги по частям возвращаются отправителям.

В выступлении были предложены три стратегии легализации криптовалюты:

- 1) приравнивание криптовалюты к платежным инструментам;
- 2) сохранение преимуществ блокчейн как платформы, на которой работает криптовалюта;
- 3) создание своеобразной национальной криптовалюты, которая позволила бы исключить риск манипулирования курсами.

В пленарном заседании директор по криптотехнологиям группы компаний *QIWI* **С.А. Архипов** выступил с докладом о новом регулировании и адаптации старых механизмов при переходе блокчейн-технологий из сферы децентрализованной нерегулируемой среды. В выступлении был озвучен ряд позитивных аспектов использования технологии блокчейн, в частности возможность децентрализованного хранения активов без подтверждения третьего лица (*Proof of Work*), улучшение масштабируемости и

ускорение скорости работы, вместе с тем было обращено внимание участников конференции на необходимость разработки четкого подхода к правовому регулированию технологии блокчейн.

Ли Каплин, председатель совета директоров компании «НекстТек» — одного из лидеров на американском рынке блокчейн-индустрии, поделился опытом внедрения в отдельных штатах США технологии блокчейн и правового регулирования криптовалюты, который «стартовал» с публичной шифрокриптографии экспорта национального продукта и в дальнейшем развился в сфере банковского (торговля акциями), энерго-сберегающего (нефтегазовая промышленность), социального (налогообложения, медицинского обслуживания, страхования, торговли товарами, оплаты коммунальных услуг) обслуживания населения и даже миграционной политики (в части перевода денежных средств мигрантами и поддержания тем самым достойного жизнеобеспечения их семей). Ли Каплин отметил свою готовность сотрудничества в части обмена опытом и расширения технологии блокчейн.

Андрей Яланузьян, директор по развитию по Российской Федерации компании «НекстТек» (США), указал на доказанность эффективности применения технологии блокчейн на примере ряда стран, на площадке которых работает компания, в том числе США, Южной Америки, Австралии, стран Европы и многих других государств (с общим объемом рынка блокчейн порядка 10 млрд долл. США). В выступлении было отмечено, что система блокчейн позволяет увеличить безопасность проведения и обмена информацией, удешевить операций в банковской сфере. Кроме того, она ускоряет обмен данными особенно в сфере бизнеса и оказания социальных услуг. Поделившись опытом использования технологии, он подчеркнул возможность ее использования в рамках действующего законодательства в России (банковского, социального, индустриального и др.).

А.М. Генкин, д-р экон. наук, профессор, действительный член РАЕН, президент АНО «Центр защиты вкладчиков и инвесторов», член наблюдательного совета НП «Национальный платежный Совет», посвятил свой доклад обращению и регулированию квазиденежных инструментов в условиях глобализации. В выступлении

акцентировалось внимание на том, что институциональная среда оборота электронных валют многофакторна, и в этой связи первостепенным представляется совершенствование «антиотмывочного» законодательства.

В докладе акцентировалось внимание на пяти идеях, применимых по принципу аналогии при обсуждении электронных валют:

- 1) налог Тобина;
- 2) технологическая нейтральность и национальный режим лицензирования операторов;
- 3) принцип страны назначения;
- 4) вопрос о целесообразности копирования зарубежного опыта;
- 5) необходимость специальной лицензии.

Г.К. Смирнов, подполковник юстиции, канд. юрид. наук, старший инспектор отдела методического обеспечения информационно-методического управления Главного организационно-инспекторского управления Следственного комитета Российской Федерации, выделил три аспекта обсуждения вопроса:

- 1) технический (технология блокчейн имеет перспективы и существенно снижает издержки на производимые транзакции);
- 2) правовой (разработка легального определения «денежный суррогат»);
- 3) экономический («мыльный пузырь», не обеспеченный активом).

М.А. Абрамова, д-р экон. наук, профессор Финансового университета, отметив ряд необоснованных опасений в отношении влияния электронной валюты на неконтролируемую инфляцию, остановилась на фундаментальных теоретических и практических вопросах финансового оборота. Выступающая обратила внимание на то, что деньги появляются как неформальный институт на основе устойчивых привычек общения, связей в экономической сфере, а затем закрепляются как формальный институт. Причем если формальное институциональное денежное будет не совпадать с осознанием денег как неформального института, то поведение людей, их мотивация в выборе денег будет объективно нарушать установленные нормы и прописанные регламенты. Более того, асимметричность информации, заложенной в институциональные регламенты, может исказить роль денег в

качестве информационного ориентира и приводит к неадекватной оценке реальной макроэкономической ситуации. М.А. Абрамова подчеркнула, что с точки зрения правовых вопросов электронную валюту необходимо расценивать как объект правового регулирования, и в этой связи юристам и экономистам необходимо прийти к консенсусу относительно ее определения как формального института.

Г.С. Панова, д-р экон. наук, профессор, академик РАЕН, заведующая кафедрой «Банки, денежное обращение и кредит» МГИМО (У), представила разработки о перспективах платежной системы на основе криптовалют. В выступлении она ответила на ряд заданных в дискуссии вопросов и отметила, что имеют актуальность не только стратегии, но и инструментариум, способы и методы реализации электронного экономического оборота, а в основу текущего оборота криптовалют ЕАЭС, СНГ, БРИКС, ШОС и других объединений должны лечь дорожные карты по реализации криптовалют в рамках российской платежной системы (в том числе выстроенной на пространстве ЕАЭС, СНГ, БРИКС, ШОС и др.).

В.В. Калухов, канд. экон. наук, директор Департамента финансовых технологий, проектов и организационных процессов Центробанка, озвучил спорные вопросы применения блокчейн. Он указал, что требует разработки определение правил субъектов цифровых бирж, экосистемы цифровых валют и налогообложения с использованием цифровых активов. В настоящее время Центробанк готов рассматривать возможность внедрения блокчейн, но пока только в рамках межбанковского взаимодействия.

В.Б. Вехов, д-р юрид. наук, профессор, чл.-корр. РАЕ, заслуженный деятель науки и образования РАЕ, профессор кафедры юриспруденции, интеллектуальной собственности и судебной экспертизы Московского государственного технического университета им. Н.Э. Баумана, выступил с предложением о создании защищенного персонифицированного валютного инструмента в рамках ЕАЭС, обеспеченного национальными ресурсами входящих в него стран.

П.М. Шуст, канд. полит. наук, исполнительный директор Ассоциации участников рынка электронных денег и денежных переводов «АЭД»

в докладе, посвященном международному опыту и новым подходам применения идентификации клиентов в финансовой сфере в России, отметил необходимость следования рискориентированным подходам, содержащимся в рекомендациях ФАТФ, а также рассмотрел идентификационные модели, присущие зарубежным странам (например, биометрическую модель в Индии, модель полагания в Нидерландах и Финляндии, модель видеоидентификации в Швейцарии и др.).

По мнению выступающего, в числе основных направлений оптимизации нормативной базы можно выделить:

- 1) введение в правовое поле механизмов идентификации посредством видеосвязи;
- 2) устранение безусловного примата идентификации клиентов в личном присутствии;
- 3) расширение перечня источников данных, которые считаются достаточно надежными для проведения верификации сведений о клиенте;
- 4) снятие ограничений на передачу идентификационных данных между разными субъектами финансового мониторинга;
- 5) признание в качестве фактора снижения риска подтверждения, что клиент был ранее идентифицирован иным субъектом финансового мониторинга и находится у него на обслуживании.

А.Н. Савельев, старший научный сотрудник лаборатории по информационному праву факультета права НИУ Высшей школы экономики, озвучил зарубежный опыт регулирования криптовалют. Он отметил риск падения экономической ценности криптовалюты в случае ее обмена финансовыми посредниками на фиатные деньги. Он указал, что в мировом пространстве пионером в сфере минимизации рисков оборота криптовалюты можно признать Канаду, еще в 2014 г. регламентирующую деятельность финансовых учреждений и прямо указавшую на оборот криптовалюты в качестве лицензируемой деятельности. В качестве примера комплексного подхода к регулированию вопросов оборота биткоинов был отмечен и закон штата Нью-Йорк 2015 г. В заключение А.Н. Савельев отметил нецелесообразность регламентации в национальном уголовном и административном

законодательстве ответственности пользователя криптовалюты.

Зарубежный опыт легализации оборота криптовалют (в США, Японии, Швейцарии, государствах — участниках СНГ) также был приведен в выступлениях украинских экспертов — **Н.Н. Дубневича**, партнера юридической компании *lexnet.io*, и **В.А. Пивоварова**, главного исполнительного директора (СЕО) юридической компании *lexnet.io*, магистра права Киевского национального университета им. Тараса Шевченко.

Вопросу использования технологии блокчейн в государственном секторе был посвящен доклад **О.Н. Епифановой**, депутата Государственной Думы Федерального Собрания VI созыва, **Д.Д. Буркальцевой**, доцента, д-ра экон. наук, профессора кафедры финансов предприятий и страхования Института экономики и управления (структурное подразделение) Крымского федерального университета им. В.И. Вернадского и **А.С. Тюлина**, магистра 2 курса обучения специальности «Финансы и кредит» Института экономики и управления (структурное подразделение) Крымского федерального университета им. В.И. Вернадского. В докладе была определена сущность блокчейн-технологии, проведен анализ основных тенденций инвестирования в распределенные реестры, раскрыты основные преимущества использования блокчейн-технологии и др. Выступающие отметили, что с помощью новой технологии у пользователей появляется возможность избавиться от большинства бюрократических процедур посредством системы «умных контрактов»; повышается уровень кибербезопасности и исключается «черная бухгалтерия».

А.М. Цирин, канд. юрид. наук, ведущий научный сотрудник Института законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, в своем докладе остановился на практических аспектах коррупционных рисков использования анонимных электронных валют, имеющих место в избирательных компаниях и используемых для подкупа избирателей и членов избирательных комиссий.

Д.А. Кочергин, д-р экон. наук, доцент, профессор кафедры теории кредита и финансового менеджмента Санкт-Петербургского

государственного университета, рассказал о современных видах виртуальных валют и основных подходах к их регулированию. Выступающий отметил, что виртуальную валюту, с одной стороны, можно определить как цифровое выражение денежной стоимости, которое может продаваться и покупаться в цифровой форме, выполнять основные денежные функции и при этом не являться законным денежным средством. С другой стороны, ее можно рассматривать как цифровую стоимость (выпускаемую нетрадиционными эмитентами современных форм денег в лице Банка России, кредитных учреждений или специализированных эмитентов электронных денег).

Мировой валютной системе как механизму поиска альтернативных решений выхода из кризиса был посвящен доклад междисциплинарной рабочей группы в составе **В.В. Водяновой**, доцента, д-ра экон. наук, профессора Государственного университета управления, **М.И. Гельвановского**, профессора, д-ра экон. наук, генерального директора Национального института развития отделения общественных наук РАН (НИР ООН РАН), **М.П. Заплетина**, доцента, канд. физ.-мат. наук, доцента Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, **М.А. Минченкова**, эксперта Национального института развития отделения общественных наук РАН (НИР ООН РАН), и **В.В. Глазуновой**, аспиранта Государственного университета управления. В докладе озвучивались финансовые исследования факторов изменения финансовых режимов в период 1971–2014 гг. в различных государствах (России, Японии, Швейцарии) и был предложен авторский алгоритм расчета «новой» валюты, основанной на товарах.

Д.Г. Костень, основатель компании *3D BUSINESS SOLUTIONS* (США), остановился на проблематике децентрализации криптовалюты. В этой части было отмечено, что блокчейн и биткоин-технологии не тождественны определению криптовалюты, они представляют собой некий протокол изменения структуры общества, социальных и экономических отношений путем технологического процесса, когда возникает необходимость переоценки философских канонов (таких как добро, зло, процентные ставки и материальные ценности).

Группа специалистов в области информационной безопасности в составе **Д.М. Дыгина**, эксперта Технического комитета по стандартизации «Криптографическая защита информации» (ТК 26), **И.В. Лаврикова**, эксперта Объединенного технического комитета № 1 ИСО/МЭК, **Г.Б. Маршалко**, эксперта Объединенного технического комитета № 1 ИСО/МЭК, **В.А. Шишкина**, эксперта Объединенного технического комитета № 1 ИСО/МЭК, представили разработки на тему «Электронные валюты: технические и нормативные вопросы функционирования и обеспечения безопасности». В своей презентации авторы остановились на различных примерах использования криптографических механизмов (электронной подписи, аутентификации *GCM*).

В докладе **В.С. Кузнецова**, технического директора ОАО «БИТКОИН», было обращено внимание участников конференции на сущность и преимущество использования технологии блокчейн в банковской сфере.

По итогам рассмотрения вопросов развития законодательства в части оборота новых финансовых инструментов была принята следующая резолюция:

**РЕЗОЛЮЦИЯ
МЕЖДУНАРОДНОЙ НАУЧНО-
ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ
«ЭЛЕКТРОННАЯ ВАЛЮТА В СВЕТЕ
СОВРЕМЕННЫХ ПРАВОВЫХ
И ЭКОНОМИЧЕСКИХ ВЫЗОВОВ»
(Москва, Государственная Дума РФ,
2 июня 2016 г.)**

Участники международной научно-практической конференции «Электронная валюта в свете современных правовых и экономических вызовов», обсудив перспективы развития криптовалюты, а также направления развития законодательства в части оборота новых финансовых инструментов, **констатируют**:

- стремительное распространение технологии децентрализованных распределенных реестров требует объединения усилий юристов, экономистов и специалистов в области цифровых технологий в части разработки единой позиции относительно стратегии государственного регулирования в этой сфере. В основу оценки должен быть положен

рискоориентированный подход, позволяющий соотнести преимущества и потенциальную опасность использования новых финансовых инструментов;

- одним из важнейших условий развития национальной экономики и повышения конкурентоспособности российского бизнеса в сфере внешнеэкономической деятельности является активное развитие и внедрение новых финансовых инструментов, которые бы сочетали в себе преимущества новых технологий и правовые возможности традиционных платежных средств. С этих позиций первоочередной является задача проведения системных научных исследований, ориентированных на соотнесение потенциальных преимуществ и рисков оборота электронной валюты;
- использование распределенных баз данных не ограничивается майнингом и оборотом криптовалюты. Сочетание прозрачности и псевдонимности, невозможность отмены транзакции позволяет рассматривать блокчейн как перспективную технологию для развития качественно новых социально ориентированных проектов (организации системы голосования, страхования, регистрации права, ведения государственных и частных реестров и др.). В этой связи практика нуждается в расширении правовых возможностей для развития социальных программ на базе публичного блокчейна через внесение необходимых изменений в страховое, финансовое, информационное и иное законодательство;
- в научной разработке нуждается и вопрос о согласованности финансового и охранительного законодательства в части определения параметров легитимности новых финансовых инструментов. В числе первоочередных задач развития законодательства следует назвать: определение правовой природы криптовалюты (товар, платежное средство или платежный инструмент); разработку стратегии оборота криптовалюты с определением возможных параметров ее легитимности; согласованность норм регулятивного и охранительного законодательства в части определений условий

правомерности и противоправности оборота электронной валюты, оценку социальной обусловленности наказания за нарушение режима использования новых финансовых инструментов;

- создание эффективной системы финансовой безопасности в сфере оборота электронной валюты возможно только при условии изучения передового опыта зарубежных государств и позиции международного сообщества. В частности, в основу разработки национальной модели развития блокчейн-технологий могут быть положены рекомендации ОЭСР по внедрению в социальную и финансовую практику государств новых систем децентрализованных распределенных реестров;
- предупреждение и пресечение преступности, связанной с использованием электронной валюты, может быть успешным только при условии укрепления международного сотрудничества в сфере противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма. В этой связи государствам необходимо продолжать усилия по системному исследованию вопроса о потенциальной общественной опасности оборота электронной валюты на ключевых профильных международных площадках (ООН, ФАТФ и созданные по ее модели региональные группы, СНГ, БРИКС, АТЭС, АСЕАН, ОЭСР и др.).

Участниками конференции было **рекомендовано**:

- 1) разработать на базе межведомственной рабочей группы по оценкам рисков оборота криптовалюты Государственной Думы Федерального Собрания РФ единую стратегию оборота электронной валюты и подготовить пакет предложений по совершенствованию действующего законодательства в части расширения возможностей для развития социальных программ, основанных на технологии блокчейн;
- 2) проработать вопрос о соотношении потенциальных преимуществ и рисков оборота электронной валюты и подготовить соответствующий аналитический материал с дальнейшей рассылкой доклада в Администрацию Президента РФ, федеральные органы законодательной и исполнительной власти;
- 3) определить параметры легитимности криптовалюты с последующей апробацией методики ее оборота;
- 4) рекомендовать Государственной Думе Федерального Собрания РФ, Центральному банку РФ и профильным министерствам провести оценку правовых, организационных и финансовых возможностей внедрения технологии блокчейн в банковскую, страховую, социальную и др. сферы;
- 5) продолжать усилия по проработке вопроса о правовом статусе криптовалюты в международных организациях.

Обзор подготовили:

М.А. Абрамова,
д-р экон. наук, профессор,
заместитель руководителя
Департамента финансовых рынков и банков
Финансового университета

Э.Л. Сидоренко,
д-р юрид. наук, профессор
Московского государственного института
международных отношений МИД России,
заведующая лабораторией криминологического
анализа и прогнозирования Института
законодательства и сравнительного
правоведения

О.И. Семькина,
канд. юрид. наук, старший научный
сотрудник отдела зарубежного конституционного,
административного, уголовного законода-
тельства и международного права Института
законодательства и сравнительного
правоведения