Цифровизацию можно игнорировать или просто не замечать, но от этого она никуда не исчезает. С каждым днем все большее количество экономических отраслей переходит на новые модели бизнес-процессов, менеджмента и способов производства, которые основываются на информационных технологиях. Сегодня я хотела бы поговорить о криптовалюте и вопросах, связанных с ней. Но для того, чтобы разобраться в том, что же такое криптовалюта, сначала необходимо понять, что же такое деньги.

Деньги — это всеобщий эквивалент, выступающий измерителем стоимости товаров или услуг, легко на них обменивается. Когда-то они были подкреплены золотым резервом, но со временим появились фидуциарные или фиатные деньги. Президент США Ричард Никсон 15 августа 1971 года в одностороннем порядке отказался от привязки доллара к золоту. С этого момента стоимость денег поддерживается верой людей в то, что они смогут без каких-либо проблем обменять их на что-либо. Появляются и безналичные деньги. Безналичными деньгами называют деньги, находящиеся на банковском счете, доступ к которым можно получить посредством платежной карты, Интернет-банка или мобильного приложения, а также традиционным образом, придя в банк и заполнив платёжное поручение.

Широкое распространение за последние несколько лет получила также и криптовалюта. Криптовалюта – это любой вид валюты в цифровой или виртуальной форме; для защиты транзакций в криптовалюте используется шифрование (криптография). Главное отличие криптовалюты от безналичных денег заключается в отсутствии центрального органа по выпуску или регулированию криптовалют. Для записи транзакций и выпуска новых единиц используется децентрализованная система. В 2009 году появляется первая криптовалюта, которая и по сей день назывется Bitcoin. Ее создателем является “Сатоши Накамото”. На самом деле это псевдоним и даже неизвестно один это человек или группа людей. Основной целью создания выступала необходимость предоставить миру альтернативой фиантным деньгам средство расчета, которое не будет регулироваться и зависеть от государственных органов. Данная криптовалюта имеет ограничение в 21 миллион. Майкл Кейси в своей книги «Эпоха криптовалют» пишет, что «Биткоин - это валюта, цифровая единица стоимости, используемая людьми для обмена товарами, услугами или обмена на другие валюты, курс которых имеет тенденцию к сильным колебаниям относительно традиционных, выпущенных правительством денежных знаков». Также существует понятие «альткоинты», которыми называют все криптовалюты, появившиеся после биткойна. Первые альткоинты появились в 2011 году, такие как Litecoin и Namecoin.

Также популярными криптовалютами помимо BITCOIN сегодня считаются Dogecoin и Ethereum. Ethereum - вторая по популярности и размеру капитализации криптовалюта мира, выпущенная в 2015 году. Она не имеет ограниченное значение как BITCOIN.Ее разработкой занимался Виталик Бутерин с 2013 года. Основная функция Ethereum - быть топливом для смарт-контрактов своей платформы. Dogecoin — криптовалюта с открытым исходным кодом, основанная в 2013 году на механизме работы Litecoin и Bitcoin. Названа в честь интернет-мема Doge. Отличается высокой скоростью транзакций и низкой комиссией. Инженеры-программисты Билли Маркус и Джексон Палмер запустили сатирическую криптовалюту, чтобы высмеять Биткойн и многие другие криптовалюты, полезность для практического применения которых часто преувеличивается.

BITCOIN поразил своими преимуществами перед традиционными деньгами и своим успехом так, что изобретение криптовалюты заинтересовала многих программистов и криптологов, которые принялись за разработки новых видов. Можно выделить следующие мотивирующие факторы развития криптовалюты: принцип децентрализации, конфиденциальность платежей, противостояние инфляции и отсутствие расходов за переводы. Об этом поговорим далее более подробно.

Криптовалюта основана на технологии, которая получила название Blockchain. По мнению Майкла Кейси «биткоин - это не просто валюта, но и технология, суть которой состоит в том, что он представляет собой системный протокол, который позволяет компьютерам устанавливать между собой связь». Предлагаю более подробно разобраться в этой технологии.

Blockchain - это выстроенная по определённым правилам непрерывная последовательная цепочка блоков, содержащих информацию. Данная технология способа защищать данные, с которыми мы работаем, при этом сделав их доступными и прозрачными. Например, самую обычную купюру можно подделать, напечатав идентичную ей. Получится так, что одной и той же купюрой можно расплатиться дважды. Система blockchain исключает эту возможность. Ознакомимся с этим более подробно, но для начала определим, что такое майнинг. Майнинг - это процесс добычи криптовалюты на всём, что в состоянии производить необходимые вычислительные операции. Для этой цели пригодны как специализированные устройства ASIC, так и персональные компьютеры, ноутбуки.

Майнеры решают определенные сложные математические задачи, в результате решения которых они “подтверждают” подлинность операции, за что получают вознаграждение в криптовалюте. Если задача решена верно, то все остальные майнеры подтвердят её достоверность и придут к согласию, что этот блок может быть добавлен в blockchain. После этот блок присоединяется к предыдущему блоку, который соединен с еще более ранними блоками, создавая цепочку блоков. Все эти блоки привязаны ко времени. И если бы человек захотел расплатиться одной и той же монетой (как в случае с бумажной купюрой) с двумя разными людьми, то ему пришлось бы взломать не только один блок, но и все предыдущие, всю историю транзакций, осуществлявшихся на этом блокчейне, и не на одном компьютере, а на миллионах, каждый из которых использует высокоуровневое шифрование.

Теперь рассмотрим как происходит передача денег между пользователями. Это очень похоже на то, как деньги «добываются». Когда пользователь А отправляет деньги онлайн пользователю В, то пользователь В подтверждает данную транзакцию в своем приложении-кошельке. Затем запись данных о транзакции представляется в виде «блока» и попадает в «пул неподтвержденных транзакций», где ожидает в порядке очереди подтверждение других майнеров. Информация о транзакции передается каждому участнику системы blockchain, где им необходимо подтвердить данную транзакцию. Подтвержденная транзакция добавляется в общую «цепь блоков» и после этого деньги переведены пользователю.

В некоторых странах криптовалюта легализирована. В Белоруссии легализация криптовалюты произошла в конце 2017 года. Тогда был выпущен закон «О цифровой экономике». При этом, криптовалютный рынок освободили от уплаты налогов вплоть до 2049 года. Граждане страны могут хранить и менять цифровые деньги, а также покупать их и продавать. А транзакции не придется декларировать. ЦБ Беларуси в 2020 году запустил онлайн-сервис по обмену виртуальных активов. В Германии криптовалютные активы определены в качестве частных денег. С их помощью могут расплачиваться между собой коммерческие компании и банковские структуры. При этом за все покупки, оплаченные биткоином, нужно уплачивать НДС. А сами криптовалютные операции пока не облагаются налогом. В Испании легальным видом электронных платежей криптовалюта стала еще в начале 2014 года. В 2016 году государство приняло законы, которые обязали майнеров регистрироваться для получения лицензии и обязало платить налоги.

Среди 27 стран Евросоюза Италию можно назвать лидером по использованию в сделках биткоина. По данным Coinmap, более 15% от всех магазинов в мире, которые принимают оплату в крипте, работают именно в этой стране. Также в Италии работает 39 криптоматов и действует проект, который ориентирован на развитие платежной системы в биткоинах. Он уже сейчас активно замещает евро при платежных операциях внутри страны.

Также можно отметить такие страны как Канада, Мальта, Норвегия, Сальвадор, США, Украина, Филиппины, Чехия, Швейцария, Япония и Эстония.

**Как приобрести криптовалюту?**  
Первый способ купить криптовалюту – через обменники. Оплатить покупку можно с помощью банковской карты, платежных систем, по номеру телефона или наличными деньгами. За покупку предусмотрена комиссия около 1-2%.  
Приобрести цифровые активы можно также напрямую у продавца. Для этого были созданы p2p-платформы (англ.: person to person, или «от человека к человеку»). В данном случае один пользователь заключает сделку с другим пользователем, а сервис выступает в качестве гаранта.   
Купить криптовалюту можно также на бирже. Этот способ считается самым не выгодным. Поскольку торговые площадки предпочитают не заниматься продажей напрямую частным лицам, они устанавливают довольно высокую комиссию – от 5% и выше. Риск при покупке на бирже – санкции в отношении российских резидентов. Не исключены запрет на операции и блокировка средств.

**Теперь поговорим о том, как и где хранить криптовалюту?**

У инвестора есть несколько вариантов хранения своей криптовалюты:  
Биржа. Централизованные криптовалютные биржи называют CEX. Это Binance, Coinbase и т. д. На них достаточно просто покупать и продавать криптовалюту, а также заводить и выводить обычные деньги. Однако в нынешних условиях хранение на бирже нельзя назвать полностью безопасным. Например, Binance сообщила, что ограничит доступ к своим сервисам для пользователей из России с активами более €10 000.  
Кошельки. Они бывают двух видов – холодный и горячий. Горячий кошелек подключен к интернету. Холодный – не подключен. Самым защищенным вариантом считается холодный кошелек.  
Платежные системы. Баланс электронных платежных систем также подходит для хранения криптовалют. Это PayPal, WebMoney, Advanced Cash, Payeer и т. д. Но важно уточнять условия непосредственно перед работой с платежной системой – из-за санкций они могут измениться. Например, PayPal ушла из России

Теперь поговорим про историю, связанную с первой покупкой за криптовалюту. 22 мая 2010 года программист Ласло Хейниц купил две пиццы за 10 тысяч ВТС (на сегодняшний день эта сумма превышает $354 млн.). Он решил попробовать потратить полученные бесплатно деньги и разместил объявление на Bitcointalk с просьбой купить 2 пиццы с доставкой на дом, за которые пообещал заплатить 10 000 биткоинов. Теперь криптовалютное сообщество отмечает 22 мая Bitcoin Pizza Day.

С помощью криптовалюты можно покупать товары и услуги, оплачивать сервисы, которые больше не принимают российские карточки. Также в перспективе криптовалюты могут использоваться в торговых сделках с акциями, облигациями и другими финансовыми активами.

Теперь самое время поговорить про преимущества и недостатки криптовалюты. Из всего вышесказанного вытекает огромное преимущество криптовалюты над фидуциарными деньгами - надежность и невозможность подделки операции. Историю всех транзакций может видеть любой пользователь, однако отследить реального владельца кошелька невозможно, так как для пользования криптовалютами не требуется предоставлять свое имя, паспортные данные или другую конфиденциальную информацию. Из последнего вытекает анонимность. Для государства это скорее минус, так как именно этот пункт позволяет осуществлять нелегальную деятельность и выводить средства, а также не уплачивать налоги: “Так, например, уже сегодня государство сталкивается с проблемой трансформации официальных денег в криптовалюты с целью ухода от исполнения своих обязательств, возникающих в различных видах правоотношений. Отсутствие прозрачности в механизме использования криптовалют привлекает преступников и позволяет им легализовать деньги, полученные преступным путем”. Другой характеристикой криптовалюты является скорость выполнения операций-она достаточно высокая, а также отсутствие посредников. Криптовалюта позволяет перечислять финансы в любую точку мира всего за несколько минут. При этом сама процедура подтверждения тоже достаточно быстрая.

Невозможность отменить перевод, возможно, в некоторых случаях для некоторых людей является большим минусом, но с другой стороны, это так же подтверждает и гарантирует анонимность и безопасность данных.

Еще одним преимуществом является независимость криптовалюты от страны и политики, проводимой в ней. В отличии от обычных купюр, которые имеет право эмитировать только Центральный банк, у криптовалют нет единого центра эмиссии. Отсутствие единого эмиссионного центра называется децентрализацией. Децентрализованность криптовалюты означает стабильность работы всей системы. (То есть, если бы было то место, через которое проходили бы все процедуры с криптовалютой, то при каких-либо сбоях тысячи людей оставались бы без возможности использования своих цифровых кошельков).С одной стороны, это преимущество, поскольку децентрализация дает независимость от какого-то одного человека, компании или государства. С другой стороны, это несет определенные риски, поскольку Центробанк какой-либо страны оказывается просто не в состоянии контролировать ситуацию. Криптовалюта довольно рискованная инвестиция. Во-первых, курс биткоина, эфириума и других альтернативных монет (альткоинов) довольно волатилен – за день цена может меняться на 10-30% как в одну, так и в другую сторону. Во-вторых, криптовалюту признают далеко не все страны мира, что тоже создает определенные риски.Также криптовалюта не поддается инфляции.   
Вывод можно сделать такой, что для каждой стороны преимущества и недостатки имеют разные значения.

Теперь пора поговорить про законодательную базу РФ, которая затрагивает тему цифровой валюты.  
Согласно официальным позициям ведомств, майнинг и оборот криптовалют нужно контролировать, но предлагаемые ими инструменты и методы отличаются. В феврале 2022 года можно было наблюдать разногласие представителей Центрального банка РФ и Министерства финансов относительно судьбы криптовалют в России. ЦБ выступал за их запрет, Минфин – за жесткое регулирование и ограничение майнинга. Данная коллизия стала апогеем вопроса о перспективах регулирования криптовалют в России.

К 2022 года законодательное регулирование криптовалют имеет запутанный характер. С одной стороны, в нормативно-правовых актах мало информации о цифровых валютах. На общих основаниях они регулируются положениями Гражданского кодекса о движимом имуществе, деятельность по их майнингу – законами о предпринимательской деятельности. На данный момент законодательство не учитывает специфику криптовалют – его следует существенно дополнить. С другой стороны, федеральные ведомства не закрепили законодательно принципы регуляции цифровых валют. Возможные инструменты и методы контроля за криптовалютами выражены в докладах и отчетах институтов. Исходя из данной коллизии, положение цифровой валюты в России определяется федеральным законом «О цифровых финансовых активах», иными законами и докладами, отчетами и письмами ведомств. Следует подробнее проанализировать данные документы.

 ФЗ N-259 «О цифровых финансовых активах» является основным законом, регулирующим правовой статус цифровых валют в России. Он был принят 31 июля 2020 года, однако этому факту предшествовало 2 года обсуждений и изменений нормативно-правового акта. В их ходе законопроект был существенно изменен – депутаты Государственной Думы отказались от принятия норм, вводящих уголовную и административную ответственность за нарушение законодательства и отдельно вывели в ГК РФ статью о цифровых правах, которая не включает права владения криптовалютами.

Данный закон в основном определяет статус цифровых финансовых активов или токенов – цифрового права лица на долю в цифровом предприятии или на финансовые требованиия к нему. Главное их отличие от криптовалют состоит в технологии появления и степени организации реализации. Цифровые финансовые активы создаются и распространяются юридическим лицом централизованно. Операции с ними контролируются, так как есть ответственное лицо. Цифровые деньги создаются по принципу блокчейн и распространяются множеством пользователей, то есть, через p2p контакты. Их майнинг и реализация децентрализованы, поэтому определение ответственного лица почти невозможно.

ФЗ «О цифровых финансовых активах» уделяет немного внимания криптовалютам: вся информация о них находится в 1 и 14 статьях. Федеральный закон содержит определение цифровых валют. Согласно ст. 1, «цифровой валютой признается совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, не являющегося денежной единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей». Она может быть выпущена частным или юридическим лицом. В ст. 14 указано, что организация данной деятельности попадает под юрисдикцию России, если оборудование, используемое для ее осуществления, фактически находится в России или использует сетевые адресы, находящиеся в российской доменной зоне. В этой же статье указано, что выпуск подразумевает под собой использование этой техники и этих технологий для передачи кода, подтверждающего владение криптовалютой, третьим лицам.

Федеральный закон содержит важные ограничения. В ст. 14 указано, что граждане РФ, юридические лица, зарегистрированные в РФ и граждане других государств, находящихся в РФ в течение 183 дней подряд на протяжение 12 месяцев, не могут использовать криптовалюту в качестве средства платежа. В следствие этого, гражданам и резидентам России запрещается информирование о том, что организация принимает цифровые валюты в качестве оплаты за предоставленные товары или услуги. Парадоксально, что, согласно определению, цифровые валюты могут быть средством платежа. Подразумевается, что характеристика относится к российскому финансовому пространству. Таким образом, нормы противоречат друг другу.

 Закон содержит еще два ограничения. Частью 7 ст. 14 майнерам или организаторам выпуска криптовалюты, нельзя получать плату в виде криптовалюты. Запрет противоречит сложившейся практике покупки одних цифровых денег за другие. В части 6 вышеупомянутой статьи содержится следующее ограничение – указано, что судебной защите подлежат только те владельцы криптовалют, которые проинформировали налоговые органы о приобретении, распоряжении и пользовании ими. Вводя данную норму, закон ограничивает конституционное право на равную защиту в суде и вынуждает официально регистрировать цифровые деньги в качестве имущества. Это требование не является императивом и не ведет к уголовным и административным санкциям.

Помимо введения понятия «цифровой валюты» и определения юрисдикции Российской Федерации, ФЗ N-259-ФЗ вносит поправки в иные законы. В ст.3 ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», ст.2 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», ст.64 ФЗ «Об исполнительном производстве», ст.8 ФЗ «О противодействии коррупции» теперь определено, что цифровая валюта признается имуществом. Статус «имущества» ведет к появлению прав собственности и требования у владельцев криптовалют. Цифровые деньги оцениваются как собственность юридического или физического лица, в случае нарушения законодательства государство может накладывать ограничения на пользование ими. Важно, что оно не может принимать их в качестве денежных выплат, так как отдельным категориям лиц открывать и иметь счета (вклады), хранить наличные денежные средства и ценности в иностранных банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации, владеть и (или) пользоваться иностранными финансовыми инструментами» дополнен частью 2.7 в ст. 1, согласно которому цифровая валюта признается иностранным финансовым инструментом. В приказе Минфина «Финансовые инструменты» финансовым инструментом признается «договор, в результате которого у одной из сторон договора возникает финансовый актив, а у другой – финансовое обязательство или увеличение чистых активов». В данном случае криптовалюты ставятся в один ряд с денежными средствами или ценными бумагами. Их статус еще больше размывается – понятие «финансовый инструмент» не противоречит определению «имущества», при этом указывает на финансовую, а не вещевую природу криптовалют. Предполагается, что они признаются средствами накопления или инвестиций. Поправки так же, как и закон, содержат неточности.

Таким образом, ФЗ «О цифровых финансовых активах» и другие законы, поправки в которые он вносит, являясь основными документами, регламентирующими статус криптовалют, их майнинга и оборота в России, содержат пробелы и противоречия. Главной проблемой является неконкретный статус цифровых денег: непонятно, каким именно имуществом они являются. Факт признания «имуществом» не исключает их денежный статус, но в то же время, закон вводит запрет на оплату товаров и услуг. Из-за этой неточности возникают коллизии как внутри федерального закона, так и между ним и другими нормативными актами.

Важным представляется рассмотрение документов, выпускаемых ведомствами. Они содержат рекомендации по регулированию криптовалют согласно существующему законодательству. Основными ведомствами, определяющими статус цифровых денег, являются Центральный банк и Министерство финансов.

В письме Минфина от 17 мая 2018 г. N 03-04-07/33234 содержится информация о налогообложении криптовалют. Согласно ему, криптовалюты не признаются денежными средствами. Однако ввиду отсутствия особого подхода к их регулированию, при переводе в фиатные деньги они облагаются налогом на доходы физических лиц. Под конвертацией подразумевается сделка купли-продажи криптовалюты. На общих основаниях ставка налога равна 13% и 15% при получении прибыли более 5 млн. рублей от реализации криптовалют. Согласно другому письму ведомства от 24.08.2020 No 03-03-06/1/73953, в случае совершения операций с криптовалютой юридическим лицом, доход от них облагается налогом на прибыль организаций. Его ставка равна 18% на общих основаниях. Данный документ приравнял майнинг криптовалют к предпринимательской деятельности.

ЦБ дает рекомендации запретительного характера. Пресс-релизом от 27.01.2014 «Об использовании при совершении сделок виртуальных валют, в частности, Биткойн» ведомство запретило банкам проводить операции с криптовалютами. Покупка и использование цифровых валют физическими и юридическими лицами теперь определяется как совершение сомнительных сделок и подчиняется законодательству об противодействию легализации доходов. Для использования криптовалют в финансовых учреждениях обязательна конвертациях их в фиатные деньги. Также в 2021 году Банк выпустил «Методические рекомендации о повышении внимания кредитных организаций к отдельным операциям клиентов – физических лиц», положения которых содержат нормы переводов рублей с электронных счетов пользователей на криптобиржи или майнерам. Финансовое учреждение должно блокировать счет физического лица, если оно проявляет подозрительную активность и переводит большие суммы денег третьим лицам. Банк рекомендует для проведения переводов цифровых валют регистрировать юридические лица и создавать их счета в финансовых учреждениях.

Таким образом, государственные институты решают вопросы, связанные с криптовалютой, путем ограничений операций с ней и установления контроля над её оборотом. Ведомства либо опираются на существующее законодательство (Налоговый кодекс, Гражданский кодекс, как в письмах Минфина), либо вводят точечные меры-запреты (блокирование счетов физических лиц или ограничения на проведение операций финансовыми институтами, как в информационных письмах или методических рекомендациях Центрального Банка). Зоны ответственности Центрального банка и Министерства финансов разные. Первый орган регулирует денежно-кредитные вопросы, связанные с криптовалютой, второй – вопросы её налогообложения как  
имущества и права собственности на неё. От этого зависят инструменты, которые они предлагают, и позиции, которые транслируются ими.

С 2018 года Минфин создает законопроекты, определяющие правовой статус криптовалют и майнеров, однако только некоторые из его инициатив принимаются, причем в измененном виде. Депутаты Государственной Думы меняют изначально разработанные нормы из-за отсутствия однозначначности. Стоит рассмотреть, какие препятствия возникают у регуляторов при попытках регулирования цифровых денег. Данные о них содержатся в «Обзоре по криптовалютам, ICO и подходам к их регулированию» Центрального Банка публичных высказываниях представителей Минфина и аналитических документов негосударственных организаций.

Самой главной трудностью для Минфина и ЦБ является статус криптовалюты как альтернативной денежной единицы, не зависящей от национальных валют. В современном мире её оценивают как средство платежа и меру стоимости. Она представляется как интернациональная валюта, курс которой определяется только спросом и предложением на неё и не зависит от кредитно-денежной политики правительства. Более того, в некоторых странах криптовалюта признана в качестве денежной единицы. К примеру, в странах Европейского Союза она является мерой стоимости и инструментом оплаты покупки. В Германии с 2021 биткойн перестал облагаться НДС и стал приниматься как средство платежа. Граждане могут проводить операции с ним в финансовых институтах. В некоторых развивающихся странах, например, в Сальвадоре, биткойн является второй национальной валютой. Эти факты подтверждают финансовый характер криптовалют – их можно использовать наравне с рублем или долларом.

Однако у регуляторов всё же возникает вопрос: следует ли признавать криптовалюты денежным средством или нет? С одной стороны, цифровые валюты могут принести пользу экономике. Их оборот способствует сокращению атак на финансовые институты, росту безопасности хранения денежных средств на банковских счетах и сокращению фальсификаций денег. Такая защищенность обусловлена тем, что криптовалюта – цифровой код, который хранится во многих устройствах сети. Для получения данных о нем нужно мощное программное обеспечение, доступ ко всем компьютерам системы и много времени. Благодаря верификации вероятность мошенничества сводится к нулю. С другой стороны, признание цифровых денег в качестве средства платежа – рискованный шаг. Они волатильны, то есть, имеют нестабильные пропорции спроса и предложения. И то, и другое зависит от разных факторов: начиная от инфляционных ожиданий, заканчивая событиями в мире, такими как стихийные бедствия, война или вспышки болезней. Волатильность криптовалют может составлять от 1% до 100% и более. При колебаниях курса трудно оценить биткоин и альткоины в значениях фиатных денег. Признание цифровых валют в качестве средства платежа приведет к колебаниям денежной массы в стране, за которыми последуют колебания инфляции и дефляции. В итоге, возникнет ситуация экономической нестабильности. Из-за негативных эффектов криптовалюты регуляторы не могут определить, допустима ли ее эмиссия в рамках кредитно-денежной политики государства. Однако согласно статистике, на оборот криптовалют в России приходится 1,8% от остатков физических и юридических лиц на счетах. Это небольшое значение, которое не создает риска серьезных макроэкономических колебаний.

Анонимность и децентрализация цифровых денег вызывают трудности у регуляторов. Они имеют как позитивные, так и негативные эффекты. Анонимность и децентрализация не требуют подтверждения одного лица – информация о коинах содержится в нескольких компьютерах. Устройства не собирают информацию о хранителе и пользователе валюты, поэтому они тратят меньше времени на обработку данных об операции. Благодаря этому транзакции проходят быстрее и по более прозрачной системе. Но анонимность и децентрализация создают трудности в идентификации ответственного лица, что затрудняет определить, кто совершил операцию с криптовалютой, соответственно, не могут контролировать соблюдение и нарушение законодательства. В связи с этим возрастает риск использования криптовалюты как средства отмывания доходов или совершения нелегальных сделок. Она является удобным средством обхода запретов и санкций. В случае легализации цифровых денег может возрасти число таких операций, что приведет к увеличению количества нелегальных сделок и сокращению поступлений в бюджет налоговых отчислений.

Возникает вопрос, как регулировать криптовалюты? Безусловно, нужно разработать механизмы оборота внутри страны и определить правовой статус. Однако противоречивость цифровых денег не дает явных индикаторов того, нужно стимулировать их создание и развитие в России, ограничивать сделки с ними как с волатильным и ненадежным инструментом или запрещать, как актив, угрожающий консервативным методам регулирования финансов и благосостоянию граждан.

**Подходы к регулированию криптовалют в России.**

С 20 января 2022 года началась активное обсуждение криптовалюты между ЦБ и Минфином. В этот день финансовый институт выпустил доклад «Риски криптовалют и возможные меры регулирования». Он содержит анализ рынка криптовалют в России, основные трудности, которые возникают в финансовой системе при легализации цифровых валют, и мероприятия по ограничению их оборота и майнинга. Центральный Банк утверждает, что криптовалюты являются финансовым инструментом, ведущим к увеличению числа рисков в разных областях. Они являются финансовой пирамидой и пузырем, в связи с чем Центральный Банк предлагает запретить майнинг, оборот и приобретение цифровых валют в России. Эта инициатива распространяется на покупку на территории России коинов, добытых в другой стране. Также регулятор предлагает запретить финансовым институтам инвестирование активов в криптовалюты. Тем самым, Центральный Банк инициирует выведение цифровых валют из правового и финансового поля путем признания их нелегальными инструментами. Никто официально не поддержал Банк России, а лишь выразили свое несогласие.

25 января 2022 года директор департамента финансовой политики Иван Чебесков сделал заявление, что Минфин выступает против запрета криптовалют в России. Директор департамента анонсировал концепцию регулирования. Минфин предлагает жесткое регулирование в качестве альтернативы запрету. Реализацией криптовалют должны заниматься только операторы обмена цифровых валют. К ним относятся биржи и обменники – юридические лица, зарегистрированные или имеющие представительство в Российской Федерации. Их деятельность должна быть институционализирована через российскую банковскую систему. Создавать криптокошелек и обменивать криптовалюту можно только после прохождения тестирования, которое делит инвесторов на квалифицированных и неквалифицированных. Обе категории планируют ограничить в сумме владения активами. Наличие коинов на кошельках планируется отслеживать при помощи технологии аналогичной швейцарской Aximetra. Регулирование оборота и хранения цифровых валют должно быть зоной ответственности нескольких ведомств.  
28 января Минцифры выпустило пресс-релиз, который одобрял позицию Минфина. «Минцифры предлагает сформировать необходимые меры по государственному регулированию рынка выпуска и обращения криптовалют, обеспечению его прозрачности и снижению существующих рисков для добросовестных инвесторов в криптовалюты», - передает ведомство. Росфинмониторинг тоже одобрил инициативу Минфина. «Предложение концептуально соответствует стандартам ФАТФ и поддерживается Росфинмониторингом». Скромную поддержку выразило Минэкономразвития: «На наш взгляд, введение полного запрета на обращение цифровых финансовых активов и криптовалют в России нецелесообразно. Развитие таких инструментов является общемировым трендом». Тем самым, многие государственные деятели были заинтересованы в регулировании, а не запрете криптовалют.

26 января президент России Владимир Путин обратился к ЦБ и правительству с поручением «прийти к какому-то единому мнению <...>, а потом сообщить о тех результатах, которые в ходе этой дискуссии будут достигнуты». Согласно некоторым источникам, в процессе разработки ЦБ и Минфин не смогли договориться о легализации криптовалют, в связи с чем представители финансового института проголосовали против принятия карты.

14 июля 2022 года Президент России Владимир Путин подписал закон, который запрещает использование криптовалют, а если точнее, то цифровых финансовых активов (DFA) и утилитарных цифровых прав (UDR) для оплаты товаров и услуг на территории Российской Федерации. Однако этот закон не запрещает приобретать криптовалюту и покупать на нее что-либо в других странах, где это возможно, например, в Белорусии, Испании, Германии, Италии, Канаде, Мальте, Норвегии, США и др. Однако возникает вопрос, почему было принято именно такое решение, исходя из каких соображений? Выделяют 3 основных угрозы со стороны криптовалют:  
1) угроза для благосостояния граждан, которая заключается в рисках для частных инвесторов, которые связаны с возможностью полной потери вложений в криптовалюты, в частности из-за ее высокой волатильности (частого изменения стоимости. Например, случай с Илоном Маском и доггикойном)  
2) угроза для финансовой стабильности (риск подрыва денежного обращения и утраты суверенитета национальной валюты. Например, в связи с ситуацией на Украине и санкциями, множество людей в РФ скупали и обналичивали доллар, конечно, по этой причине государство приняло меры)  
3) угроза расширения нелегальной деятельности.

Сотрудничество ЦБ и Минфина продолжилось, несмотря на разногласия. Представители РСПП, участвовавшие в дискуссии, утверждали, что ведомства нашли «точки соприкосновения». ЦБ и Минфин, по мнению членов совета, не видели будущего виртуальных валют в качестве средства платежа.

**Сравнение инициатив Центрального банка и Министерства финансов**

Как было сказано, ЦБ и Минфин совместно работают над законом, целью которого является регулирование криптовалют. Сравнение позиций регуляторов требует выработки критериев. Наиболее подходящими представляются данные параметры:  
**Правовой статус цифровых валют**. Центральный банк считает криптовалюты финансовым инструментом и частной валютой, эмитируемой не государством. Регулятор предлагает запретить их оборот на территории Российской Федерации. Министерство финансов не дает определения цифровым валютам. Ведомство предлагает запретить их использование в качестве платежного средства и контролировать оборот как неденежного объекта. Возможно введение налога на криптовалюту или операции с ней. ЦБ имеет преимущество в определении статуса, однако оба ведомства согласны, что его признание недопустимо.  
**Правовой статус майнинга**. Центральный банк определяет майнинг как деятельность по добыче криптовалют. Министерство финансов не определяет статус майнинга. Более того, оно не предлагает ограничения на данную деятельность. Определение ЦБ подходит под реальность, однако ограничения, предлагаемые им, не устраивают Минфин.

Оба ведомства сходятся в определении третьего критерия – **юрисдикции РФ**. Они придерживаются принципаэкстерриториальности применения норм: закон действует внутри страны и не распространяется на российских граждан за её пределами.

**ЦБ и Минфин предлагают разные инструменты регулирования.** Центральный банк не определяет программы и системы, с помощью которых будут отслеживаться незаконные операции. Он будет самостоятельно выявлять транзакции. Министерство финансов предлагает использовать систему «Прозрачный блокчейн», созданную Росфинмониторингом. Она будет хранить данные о пользователях и идентифицировать их при совершении операций. Еще одним инструментом будут лицензии, которые должны получить биржи и обменники, не криптовалютные активы и уставной капитал, хранимые у организатора обмена цифровых валют. Указанные условия являются обязательными для регистрации биржи или обменника. Минфин имеет более четкое видение будущего регулирования и продуманные инструменты, что является его преимуществом перед ЦБ.

**У ведомств большой** **спектр возможных регуляторов**. Центральный банк не дает четкого списка ведомств, однако предлагает ограничить их количество. Вероятно, он будет единственным надзорным органом. Министерство финансов в качестве регуляторов видит Минцифры, Росфинмониторинг, ФНС, Генпрокуратуру, ЦБ, Минфин. Такое число ведомств неудивительно, так как Минфин предлагает строгий контроль за криптовалютами. Такой режим будет вовлекать много органов власти в процесс регуляции. Количество ведомств зависит от принимаемых мер.

**Функции регуляторов**. Согласно ЦБ, ответственное ведомство будет проводить мониторинг операций и накладывать административные штрафы на нарушителей. Минфин предлагает проводить мониторинг операций, регистрировать их, декларировать криптовалюты, накладывать санкции на нарушителей, проводить проверки операторов и организаторов, собирать налоги. Учитывая характер строгого регулирования, функционал ведомств будет широким. При запрете действия регулятора сводятся к минимуму.

**Санкции**, предлагаемые регуляторами, похожи. И то, и другое ведомство предлагают введение административной ответственности. Но Минфин добавляет уголовную ответственность за нарушение правил оборота. Такая строгость обусловлена целью нивелировать риски криптовалют. Без этого их легализация бесполезна для государства.

**Инициативы** имеют разные значения. Меры ЦБ не поддержал никто из регуляторов. Наоборот, её осудили органы исполнительной власти и участники рынка. Концепцию Минфина одобрили Минцифры, Минэкономразвития, РСПП, ФСБ, ФНС. В разных формах они выразили желание работать с криптовалютами, так как они являются бенефициарами их легализации. Цифровые валюты принесут доход в бюджет, повлияют на развитие цифровой экономики, создадут условия для повышения занятости.

В целом, позиции ЦБ и Минфина различаются. Согласно мерам Банка, государство будет упускать потенциальные налоги вследствие запрета. Данная ситуация не будет создавать нагрузку на административный аппарат. Принятие концепции Минфина приведет к получению поступлений в бюджет. Однако в работу будут вовлечены разные регуляторы, что создаст нагрузку на государственный аппарат.

Возникает вопрос, является ли криптовалюта финансовой пирамидой, как, например, МММ? Финансовая пирамида (или инвестиционная пирамида) — система обеспечения дохода членам структуры за счёт постоянного привлечения денежных средств новых участников: доход первым участникам пирамиды выплачивается за счёт средств последующего. Криптивалюту много расценивать как финансовую пирамиду, что может быть правдой, и этому есть объяснение.

На протяжении многих лет банки дают деньги под судный процент. Попользовавшись деньгами каждый участник возвращает их с процентом, таким образом схема расширяется и затрагивает всё больше участников. Как итог, банки делают деньги практически из воздуха, так как физического эквивалента денег не существует. Если экстраполировать этот процесс на длительное время, то получится, что реальных денег обеспеченных каким-либо имуществом или продуктом стало очень мало. Получается образовалось очень много денег из «воздуха». Всегда так быть не может, поэтому нужно как-то избавится от этой необеспеченной массы денег. Этому может послужить криптовалюта, которая ничем не контролируется. Многие люди убеждены, что биткоин будет расти всегда, что вызывает угрозу, ведь люди перестанут делать покупки на местных фабриках и будут все вкладывать в биткоин. Это происходит по всемирно. Однако, когда долларовая масса будет выкачена, то все кошельки будут блокироваться и биткоин как валюта исчезнет. После того, как произойдет выкачка доллара с каждой страны, то количество денег останется мало. На оставшиеся деньги, которых может не хватить, будут содержаться государственные учреждения, которые важны для граждан. Это создает угрозу для благосостояния граждан и для финансовой стабильности. Сбор налогов очень важен для социальной и военной поддержи граждан со стороны государства. Именно поэтому мы можем говорить о том, что криптовалюта - это финансовая пирамида и не может заменить национальную валюту. Она обеспечивает поддержу преступной деятельности и способна снизить доходы государства. Также исходя из фундаментальных особенностей рынка криптовалют, использование BTC в качестве расчетной единицы малореально ввиду высокой волатильности. Однако сказать точно о судьбе криптовалюты невозможно, мы можем лишь предполагать.

Список источников:

1)<https://www.kaspersky.ru/resource-center/definitions/what-is-cryptocurrency>

2)<https://business.rk.gov.ru/medias/books/docs/23899761.pdf>

3)<https://ru.wikipedia.org/wiki/Dogecoin>

4) <https://bitnovosti.com/2020/01/15/blokchejn-za-sem-shagov-kak-rabotaet-majning-i-kak-obrabatyvayutsya-tranzaktsii/>

5) <https://vc.ru/finance/430367-15-stran-v-kotoryh-polnostyu-legalizovana-kriptovalyuta>

6) <http://www.cbr.ru/content/document/file/132241/consultation_paper_20012022.pdf>