

## ТЕНДЕНЦИИ И МОДЕЛИ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ВИРТУАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ В РОССИИ

**Е**ще 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), энергосберегающего (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 *GSM*).

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*