Научная статья
Original article
УДК 330

ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ БАНКАМИ РЫНКА КРИПТОВАЛЮТ

FEATURES OF REGULATION BY CENTRAL BANKS OF THE CRYPTOCURRENCY MARKET

Шамсияров Тимур Ильнарович, студент 2 курса, Факультет Экономико-математический Нефтекамский филиал БашГУ, РФ, г. Нефтекамск
Научный руководитель: Рафиков Руслан Илдарович, Нефтекамский филиал БашГУ, РФ, г. Нефтекамск

Hamsiyarov Timur Ildarovich, 2nd year student, Faculty of Economics and Mathematics Neftekamsk branch of BASHGU of the Russian, Federation, Neftekamsk
Scientific supervisor: Rafikov Ruslan Ildarovich, Neftekamsk branch of BASHGU of the Russian Federation, Neftekamsk

Аннотация: В результате неустойчивости системы денежного обращения, которая оказалась после финансового кризиса 2008-2009 гг. Появилась идея создания новых валют, и получило распространение термин «криптовалюта», что трактуется учеными как цифровая система платежей и денежных переводов, основанная на новейших технологиях по принципам криптографии с целью функционирования как безопасной, анонимной, децентрализованной, стабильной виртуальной валюты.

Abstract: As a result of the instability of the monetary circulation system, which appeared after the financial crisis of 2008-2009. The idea of creating new currencies appeared, and the term "cryptocurrency" became widespread, which is interpreted by scientists as a digital payment and money transfer system based on the latest technologies based on the principles of cryptography in order to function as a secure, anonymous, decentralized, stable virtual currency.

Ключевые слова: регулирование, центральный банк, рынок криптовалюты, криптовалюта.

Keywords: regulation, central bank, cryptocurrency market, cryptocurrency.

Интенсивное развитие компьютерных технологий и быстрые темпы глобализации экономики привели к увеличению денежных потоков в электронной коммерции, так объемы операций с электронными деньгами ежегодно увеличиваются. Согласно анализу отечественных авторов РФ вошла в топ 10 стран по количеству пользователей биткоина и имеет активное сообщество пользователей криптовалюты.

Следует отметить, что начало 2017 года в РФ отметился продолжением затяжного экономического и геополитического кризиса, ростом темпов инфляции и т.д. Таким образом, происходит дальнейшее сокращение наличной валюты вне банков на фоне повышения политической напряженности, усиления девальвационного давления на рубль и значительной фискальной экспансии в то время, как объемы безналичных операций только растут.

В связи с активным выходом отечественных субъектов хозяйствования на внешние рынки, снижением барьеров по осуществлению экспортно-импортных операций с другими странами необходимым стало формирование действенной системы информационной поддержки соответствующих бизнес-процессов на основе достоверной бухгалтерской информации и действенного контроля наличия и движения электронных денег, которая формируется с учетом их нормативно-правового статуса для регулирования криптовалютных

операций. В связи с этим возникает необходимость разграничения таких категорий, как «деньги», «электронные деньги» и «криптовалюта».

С. Фишер, Р. Дорнбуш и Р. Шмалензи считают ключевым моментом в определении денег их платежную функцию: «Деньги - общепризнанное средство платежа, который принимается в обмен на товары и услуги, а также при оплате долгов» [2]. Электронные деньги - это единицы стоимости, которые хранятся на электронном устройстве, принимаются как средство платежа другими лицами, чем лицо, их выпускает, и являются денежным обязательством этого лица, что выполняется в наличной или безналичной форме.

Вместе этим определены следующие особенности операций с электронными деньгами:

- выпуск электронных денег может осуществлять исключительно банк;

- выпуск электронных денег осуществляется путем их предоставления пользователям или коммерческим агентам в обмен на наличные или безналичные средства;

- банк имеет право выпускать электронные деньги в сумме, не превышающей сумму полученных им денежных средств;

- банк, осуществляющий выпуск электронных денег, обязан погашать выпущенные им электронные деньги по требованию пользователя;

- порядок осуществления операций с электронными деньгами и максимальная сумма электронных денег на электронном устройстве, которое находится в распоряжении пользователя.

Развитые страны снижают уровень использования наличности, что способствует росту экономики, повышает уровень прозрачности и побуждает к активному развитию современных сервисов и технологий. В связи с этим актуальным становится исследование вопроса финансового учета криптовалюты, как особого вида электронных денег в системе управления финансовыми ресурсами предприятия.

Криптовалюта - (цифровая валюта) это особый электронный платежное средство, курс которого поддерживается только спросом и предложением. Такие электронные деньги не регулируются ни одной из государственных систем. Основным признаком цифровой валюты является ее децентрализация. Криптовалюта рассредоточена в Сети Интернет и не имеет централизованного управления [1].

На сегодня существует несколько видов криптовалют (более 500), наиболее популярны следующие:

1.Bitcoin (BTC, биткоины),

2. Litecoin (LTC, лайткоин),

3. Peercoin (PPC, пиркоин),

4. QuarkCoin (QRK, кварккоин),

5. Worldcoin (WDC, ворлдкоин) и другие.

Наиболее распространенной криптовалютой в мире и в РФ является Bitcoin. Согласно зарубежной практике, для целей федеральных налогов, в США, биткоины и другие криповалюты считаются активом (собственностью), поэтому к ним применяются те же налоговые принципы, применяемые к частной собственности. Криптовалюта не рассматривается в качестве валюты для определения убытков или прибыли в соответствии с налоговым законодательством.

Налогоплательщики должны включать справедливую рыночную стоимость виртуальной валюты в качестве налогооблагаемого дохода, только тогда, когда она используется для оплаты товаров или услуг. Кроме того, справедливая рыночная стоимость криптовалюты определяется на дату ее приобретения в эквиваленте к долларам США для целей налогообложения. Вместе с этим, налогоплательщик может иметь виртуальный ущерб или прибыль.

Конечно, позиция регуляторов финансовых рынков ЕС и других развитых стран в основном замыкается на превентивных мерах в части информирования профессиональных участников и потребителей финансовых

услуг о повышенных рисках использования криптовалюты, не имеющие товарного обеспечения. В то же время, в таких странах, как США [3], Япония [4], Норвегия и т.д., налоговыми органами четко определено, что криптовалюты не является платежным средством, однако в накопленной форме они являются богатством владельцев и, таким образом, должны облагаться налогом на собственность (богатство). В Китае государственным структурам запрещено использовать виртуальные валюты, а в Таиланде их вообще признано нелегальным.

В странах ЕС органы государственной власти по-разному трактуют сущность криптовалюты. Например, во Франции банкам разрешено осуществлять транзакции клиентов в криптовалюте.

В Голландии криптовалюта не подпадает ни под одно из определений денег и поэтому не ассоциируют их с ними. Именно поэтому правительство считает собственностью лица, должна облагаться налогом на собственность, составляет 25% [4].

Похожей точки зрения и представители органов государственной власти в Германии. В Венгрии использования криптовалюты не запрещено, однако сообщается о повышенных рисках их использования, аналогично позиции EBA.

По мнению MNB (Национального банка Венгрии), виртуальные валюты является следствием негативного влияния финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг. Они созданы для того, чтобы быть альтернативой законного платежного средства, находящихся в обращении в банковской системе, пригодные только для осуществления электронных платежей, не имеющих эмитента, подлежат государственному регулированию и надзору. Транзакции подтверждаются только самой криптосистемой и никем не регулируется.

Понятно, что органы государственного регулирования стран мира, в т.ч. и России, уделяют повышенное внимание функционированию криптовалюты. Об этом свидетельствует обсуждение этого вопроса на Международном форуме платежных расчетов, проводился в августе 2015 в Стамбуле по

инициативе Всемирного Банка и Комитета по платежам и рыночных инфраструктур Банка международных расчетов с участием регуляторов рынков финансовых услуг.

На Международном форуме было отмечено, что в настоящее время международными финансовыми учреждениями и центральными банками не разработаны и не согласованы подходы к вопросам, связанным с использованием виртуальных валют. В то же время, было отмечено, что использование виртуальных валют требует тщательного мониторинга со стороны государственных регуляторов и осмысления их экономической природы. По мнению представителя Всемирного банка, мониторинг развития указанного феномена должен быть компетенцией тех подразделений центрального банка, которые занимаются платежными системами и расчетами.

На данный момент ЦБ РФ производит подходы к определению и регулированию криптовалюты в Российской Федерации и отмечает, что большинство операций по криптовалюте в России находится вне поля правового регулирования этой страны, из-за чего «граждане и юридические лица могут быть привлечены в противоправную деятельность», включая легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма. Поэтому Банк России сообщил, что на данном этапе он не включит «зеленый свет» для любой торговли криптовалюта на любой официальной бирже, а также не одобряет использование криптовалютних технологий для нужд инфраструктуры.

Легализация данных виртуальных денег в мире достаточно разнообразная. В США биткоины признаны одним из видов платежей в электронной коммерции [8], а в Германии данная валюта относится к категории частных денег, с помощью которых могут осуществляться многосторонние клиринговые операции [9]. В начале 2017 года в Вене (Австрия) официально открылся первый в мире биткойн-банк («Bitcoin-Bank»)

[10], а в Японии с апреля 2017 биткоины стали выполнять функцию полноценной валюты [11].

В Испании готовится открытие 7 тыс. Банкоматов для обмена биткоинов на евро, 3 тыс. таких банкоматов имеются в Польше [12]. Другая тенденция наблюдается в таких странах, как Россия, Эквадор, Киргизия, где использование биткоинов запрещено.

В Китае их использование запрещено только для финансовых институтов. В течение октября-ноября 2013 года в мире произошло очень динамичный рост курса биткоины - он достиг отметки около 1100 долл.,

В то время как до этого был на уровне 100 долл. за биткоин, что в 11 раз меньше. Причиной такого скачка был рост спекулятивного интереса к этой криптовалюта, поскольку те, кто вовремя провел арбитражные операции с биткоинами, смогли свои небольшие суммы увеличить в десятки раз. Затем курс биткоина начал плавно спадать и в течение 2014-2015 гг находился в пределах 250-322 долларов за биткоин [9]. Средняя цена одного биткоина в 2016 г.. составляла 574 долл. США.

Опираясь на принцип «разрешено все, что не запрещено законом», криптовалюта по всему миру начинает использоваться как финансовый инструмент. А биткойн, в свою очередь, законодательством ЕС определяется как «цифровое представление стоимости, не подтверждено центральным банком или государственным органом и не привязывается с юридически установленным валютным курсом, который может использоваться как средство обмена для покупки товаров и услуг, их передачи и хранения, и может приобретаться в электронном виде». Согласно решению ЕСПЧ по делу «Хедквист против Швеции» от 22.10.2015 года, операции с биткойном и другими виртуальными валютами на территории ЕС не должны облагаться налогом на добавленную стоимость.

Такое решение суда фактически приравнивает виртуальные валюты к традиционным валютам в плоскости налогообложения. Высказана позиция о том, что, несмотря на разное отношение отдельных государств к Bitcoin,

криптовалюта существует и эффективно функционирует именно как деньги, имеющие определенные особенности, такие как:

- отсутствие эмиссионного центра,
- анонимность платежей,
- отсутствие обеспечения реальной стоимости и т.д.

Вряд ли отказ от решения вопроса о нормативное регулирование криптовалюты или промедление с его решением остановит их распространения, но при таком подходе владельцы и участники других транзакций продолжать находиться вне защиты и иногда (в случае прямого запрета) вне легального оборота.

Широкое распространение Bitcoin как средства платежа требует предоставления хотя бы сначала этому виду криптовалюты определенного правового статуса, создания механизма регулирования операций и сделок, осуществления максимально возможной идентификации участников платежных операций с применением Bitcoin, осуществление контроля и надзора за деятельностью субъектов, использующих Bitcoin и т.д. [1].

Впрочем, мир не стоит на месте и жители швейцарского города Кьяссо с середины 2018 года смогут легально осуществлять налоговые платежи в биткойнах, а в будущем, как заявляют эксперты, каждый сможет покупать недвижимость в любой стране мира в электронной форме в режиме 24/7 , и при этом все сведения по обязательствам будут записаны в блокчейн. Криптовалютные операции уже перестали быть единичными явлениями.

Поэтому и закономерно, что касательная решение рассматриваемого вопроса проходит сквозь плоскости сначала финансового, а затем уголовного права. Поэтому государство не должно оставаться в стороне развития общественных отношений и имеет надлежащим образом реагировать на уголовные вызовы, но после взвешенного регулирования вопросов обращения криптовалюты в системе финансового права и связанных с ним других отраслей и дисциплин.

Необходимо отметить, что консорциум из 15 европейских организаций и государственных органов готовится запустить проект по отслеживанию платежей в криптовалюте. Европейский Союз вложил средства в проект TITANIUM (Tools for the Investigation of Transactions in Underground Markets) 5 млн. евро, для нахождения решения по снижению проведения теневых сделок, уровня преступности и терроризма [4].

Таким образом, правовой статус криптовалюты в РФ остается неопределенным. Нерешенным остается и вопрос о налогообложении криптовалютных операций. Ввиду отсутствия каких-либо специальных норм к ним применяются общие правила налогообложения. Проблема заключается в правильном отражении операций по криптовалюте в системе финансового учета и регулирования криплотвалютных операций криптовалюты остается нерешенной.

Литература

1. Роббек Анатолий Егорович Bitcoin как явление в мировой экономике // Вестник СВФУ. 2014. №6. URL: http://cyberleninka.ru/article/n/vitsoin-kak-yavlenie-v-mirovoy-ekonomike (дата обращения: 08.10.2017).
2. Вахрушев Дмитрий Станиславович, Железов Олег Владимирович Криптовалюта как феномен современной информационной экономики: проблемы теоретического осмысления // Интернет-журнал Науковедение. 2014. №5 (24). URL: http://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuta-kak-fenomen-sovremennoy-informatsionnoy-ekonomiki-problemy-teoreticheskogo-osmysleniya (дата обращения: 08.10.2017).
3. Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».
4. Федеральный закон от 27 июня 2011 г № 161-ФЗ (ред. от 05.05.2014) «О национальной платежной системе».
5. Информационное сообщение Росфинмониторинга «Об использовании криптовалют».

6. Информация Банка России от 27.01.2014 «Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткойн».
7. ЦБ увидел у криптовалют будущее в России // URL: http://www.yourbanks.ru/news/174852.html?ELEMENTID=174852&TRASH=&PAGEN 8=5.
8. США официально признали биткоин // URL: https://lenta.ru/news/2017/12/01/first_trade/
9. Германия признала биткоин законным платежным средством // URL:https://forklog.com/germaniya-priznala-bitkoin-zakonnym-platezhnym-sredstvom/
10. В Австрии открылся обменник с громким названием Bitcoin Bank //URL:https://bits.media/news/v-avstrii-otkrylsya-obmennik-s-gromkim-nazvaniem-bitcoin-bank/
11. В Японии биткоины признали платежным средством // URL: https://lenta.ru/news/2017/04/01/japan/
12. В Испании появились 4000 новых точек покупки биткоина // URL:https://forklog.com/v-ispanii-poyavilis-4000-novyh-tochek-pokupki-bitkoina/

Literature

1. Robbek Anatoly Egorovich Vitsoin as a phenomenon in the global economy // NEFU Bulletin. 2014. №6. URL: http://cyberleninka.ru/article/n/vitsoin-kak-yavlenie-v-mirovoy-ekonomike (date of access: 10/08/2017).
2. Vakhrushev Dmitry Stanislavovich, Zhelezov Oleg Vladimirovich Cryptocurrency as a phenomenon of modern information economy: problems of theoretical understanding // Science Journal Internet Journal. 2014. No. 5 (24). URL: http://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuta-kak-phenomen-sovremennoy-informatsionnoy-ekonomiki-problemy-teoreticheskogo-osmysleniya (date of access: 08.10.2017).
3. Federal Law of December 10, 2003 No. 173-F3 "On currency regulation and currency control".

4. Federal Law No. 161-FZ of June 27, 2011 (as amended on May 5, 2014) “On the National Payment System”.
5. Information message of Rosfinmonitoring "On the use of cryptocurrencies".
6. Information of the Bank of Russia dated January 27, 2014 “On the use of “virtual currencies”, in particular, Bitcoin, when making transactions.”
7. The Central Bank saw the future of cryptocurrencies in Russia // URL: http://www.yourbanks.ru/news/174852.html?ELEMENTID=174852&TRASH=&PAGEN 8=5.
8. The US officially recognized bitcoin // URL: https://lenta.ru/news/2017/12/01/first_trade/
9. Germany recognized bitcoin as legal tender // URL: https://forklog.com/germaniya-priznala-bitkoin-zakonnym-platezhnym-sredstvom/
10. An exchanger with the loud name Bitcoin Bank was opened in Austria
11. In Japan, bitcoins are recognized as a means of payment // URL: https://lenta.ru/news/2017/04/01/japan/
12. 4000 new bitcoin purchase points appeared in Spain // URL: https://forklog.com/v-ispanii-poyavilis-4000-novyh-tochek-pokupki-bitkoina/

© Шамсияров Т.И., 2022. Научно-образовательный журнал для студентов и преподавателей «StudNet» №5/2022

Для цитирования: Шамсияров Т.И. ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ БАНКАМИ РЫНКА КРИПТОВАЛЮТ // Научно-образовательный журнал для студентов и преподавателей «StudNet» №5/2022