

Регулирование оборота цифровых валют в России

15 июля 2020

Заседание Подкомиссия по финансовым инновациям
Комиссии РСПП по банкам и банковской деятельности

Андрей Михайлишин, ООО “Цифровые платежи” (Joys)

Вместо взвешенного и риск-ориентированного подхода, предусмотренного в руководстве FATF по виртуальным валютам, Россия уверенно сделала несколько шагов к их запрету. В мае Комитет по финансовому рынку Государственной Думы РФ разослал по различным ведомствам проект Федерального закона «О цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также сопутствующие законопроекты по внесению изменений в Уголовный Кодекс Российской Федерации, предусматривающие уголовную и административную ответственность за проведение операций с цифровыми активами и цифровыми валютами. По сути и букве данного законопроекта в России предлагается ввести запрет на оборот криптовалют и, фактически, на владение. Юридическую оценку автор данного доклада совместно с руководителем Комитета по правовым вопросам Ассоциации «Финансовые инновации» Алией Юсуповой давали в [статье](#) “Цифровым валютам «вход воспрещен»? Россия снова пойдет своим путем – путем запретов?” журнала [ПЛАС](#). Давайте разберемся, что же предлагается запретить с экономической точки зрения.

Если проанализировать историю человеческой цивилизации, то отчетливо видно, что технологическое развитие общества определяло форму и экономическую сущность денег.



Так обработка металлов дала слитки и монеты. Изобретение бумаги в Китае привело к появлению ассигнаций в 910 году и затем банкнот. Развитие технологий - безналичные платежи, появление компьютеров - электронные деньги. Развитие алгоритмов шифрования, увеличение вычислительной мощности компьютеров и повсеместный интернет - к созданию цифровых валют.

Несмотря на то, что первая цифровая валюта, биткоин появилась в самом начале 2009 года, а все развитые страны уже не только приняли и внедрили соответствующие законы, директивы и нормы, но и приступили к созданию собственных национальных цифровых валют, в России до сих пор не то, что нет регулирования, так в 2018 году одновременно в России появился негласный запрет на слова “блокчейн” и “криптовалюта”. Их нежелательно было произносить при любом чиновнике, а заменять полагалось, например, на “технологии распределенного реестра”. Схожая ситуация с крупными федеральными СМИ. Во времена СССР были гонения на генетику, в средневековье - почти на любую науку, на рубеже XIX и XX веков - боролись со станками и автомобилями.

Казалось бы, борьба с ведьмами и мифология остались давно в прошлом. Но в нашем постиндустриальном мире появляется новейшая мифология. И вот только небольшая часть современных мифов.

Миф. Криптовалюты — не настоящие деньги

Для того, чтобы что-то стало деньгами, не всегда нужно было записывать соответствующее положение в Конституцию. Достаточно, чтобы выполнялись функции денег. Многие считают, что биткоин и другие криптовалюты - это не деньги. Представители Банка России часто называют их суррогатами. Рассмотрим функции денег.

Мера стоимости (иногда **счётная единица**). Разнородные товары приравниваются и обмениваются между собой на основании цены (коэффициента обмена, стоимости этих товаров, выраженных в количестве денег). Цена товара выполняет такую же измерительную функцию, как в геометрии длина у отрезков, в физике - масса у тел. На многих сайтах, в обычных и интернет-магазинах стоимость товара и услуг выражается в криптовалюте, чаще - в биткоине (BTC).

https://www.travala.com/search?check_in=2020-07-27&check_out=2020-08-01&r1=2&location=ChIJXXXEadp4TDAR_m2919txOeQ&place_types=colloquial_area.political.geocode¤cy=BTC&sort=RATING_DESC

SEARCH HOTELS

Enter hotel name

Price per night

MIN 0 MAX 1

Popular Filters

- Smart Offers
- Free Breakfast (21)
- Refundable (74)
- 5 Star Rating (12)
- Excellent Rating (26)
- Pay At Property (10)

Star Rating

- ★★★★★ (12)
- ★★★★☆ (23)
- ★★★☆☆ (74)
- ★★☆☆☆ (122)

Sort by: Price Rating Distance

Free breakfast

The Westin Langkawi Resort & Spa Worldwide

★★★★★

2996 Guest reviews

TRUSTYOU

Excellent 4.5

from 0.037532

0.187656 for 5 nights

Choose room

Free breakfast

The St Regis Langkawi

★★★★★

1200 Guest reviews

TRUSTYOU

Excellent 4.5

from 0.028474

0.142366 for 5 nights

Choose room

Free breakfast

Meritus Pelangi Beach Resort And Spa Langkawi Worldwide

★★★★★

7525 Guest reviews

TRUSTYOU

Excellent 4.5

from 0.022887

0.114236 for 5 nights

Средство обращения. Деньги используются в качестве посредника в обращении товаров. Для этой функции крайне важны лёгкость и скорость, с которой деньги могут обмениваться на любой другой товар (показатель *ликвидность*). Одно из преимуществ криптовалют - это скорость и стоимость транзакций, отсутствие посредников. Из примера выше в магазинах не только указывают стоимость в BTC, но товары и услуги можно купить за криптовалюту.

Средство платежа. Деньги используются при регистрации долгов и их уплаты. Сегодня существуют крипто-ломбарды и крипто-банки. В криптовалюте фиксируются и выплачиваются долги.

Средство накопления. Деньги, накопленные, но не использованные, позволяют переносить покупательную способность из настоящего в будущее. Функцию средства накопления выполняют деньги, временно не участвующие в обороте. В отличие от товаров, деньги не исчезают при потреблении. Биткоин, как и многие другие криптовалюты, после своей эмиссии не исчезают никогда, хоть и не имеют вещественного представления.

Мировые деньги. Внешнеторговые связи, международные займы, оказание услуг внешнему партнёру вызвали появление мировых денег. Они функционируют как всеобщее платёжное средство, всеобщее покупательное средство и всеобщая материализация общественного богатства. До XX века роль мировых денег играли благородные металлы (в первую очередь, золото в форме монет или слитков). Сейчас мировыми деньгами обычно считают резервные валюты. В международных расчетах сегодня Биткоином рассчитаться проще, чем рублем РФ.

Мифы. Криптовалютные транзакции анонимны

Большинство криптовалют являются псевдо-анонимными. Адреса кошельков криптовалют могут быть ассоциированы с конкретным пользователем. Весь смысл сетей блокчейна в том, что они на самом деле полностью прозрачны. Все транзакции записываются в блокчейн и видны каждому.

Пятая антиотмывочная директива ЕС обязывает все компании, оказывающие услуги владельцам криптовалют проводить процедуру KYC (знай своего клиента), а следовательно, все транзакции, осуществленные такими владельцами могут быть отслежены.

https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/financial-supervision-and-risk-management/anti-money-laundering-and-counter-terrorist-financing_en

Мифы. Криптовалюты используются в основном преступниками

Да, биткоин был способом оплаты части преступного мира в прошлом. Но по некоторым оценкам, на 90% наличных долларов США имеются следы кокаина от использования их в торговле наркотиками, и никто не предлагает запретить доллары. В 2012 г. более 7% всех биткоин-транзакций были связаны с криминалом. С каждым годом этот коэффициент снижается по мере развития рынка криптовалют.

Агентство по борьбе с наркотиками и Национальная рабочая группа по кибер-расследованиям сообщают, что использование биткоина для нелегальной деятельности за последние пять лет (данные на 2018 год) сократилось почти на 90%. Кроме того, усиливается регулирование в отношении криптовалют. Например, Комиссия по торговле товарными фьючерсами США (CFTC), которая регулирует рынки фьючерсов и опционов, уже давно одобрила создание торговли опционами биткоина.

Хотя биткоин изначально пользовался спросом благодаря «Шелковому пути», теперь во многих странах он считается законной инвестицией. Исследование, проведенное Фондом защиты демократий в 2018 году, показало, что только 1% всех биткоинов используется для незаконных транзакций. «Да, это правда, что преступники использовали биткоин, но также верно, что преступники использовали самолеты, компьютеры и автомобили, - объяснил Норберт Мишель, директор Центра анализа данных при Фонде наследия, на слушаниях в конгрессе США. Мы не должны криминализовать ни один из этих инструментов просто потому, что их использовали преступники».

<https://www.cftc.gov/PressRoom/SpeechesTestimony/opagiancarlo37>

В июне 2019 г. Банк России сообщил, что мошенники крайне редко выводят средства в криптовалюте. Гораздо чаще преступники просто обналичивают похищенное. В России криптовалюты редко используются мошенниками для вывода средств, сообщил первый заместитель директора департамента информационной безопасности Центрального банка Артем Сычев. Он добавил, что в основном злоумышленники просто обналичивают похищенное, но финансовый регулятор должен продолжать отслеживать новые технологии, пишет ТАСС.

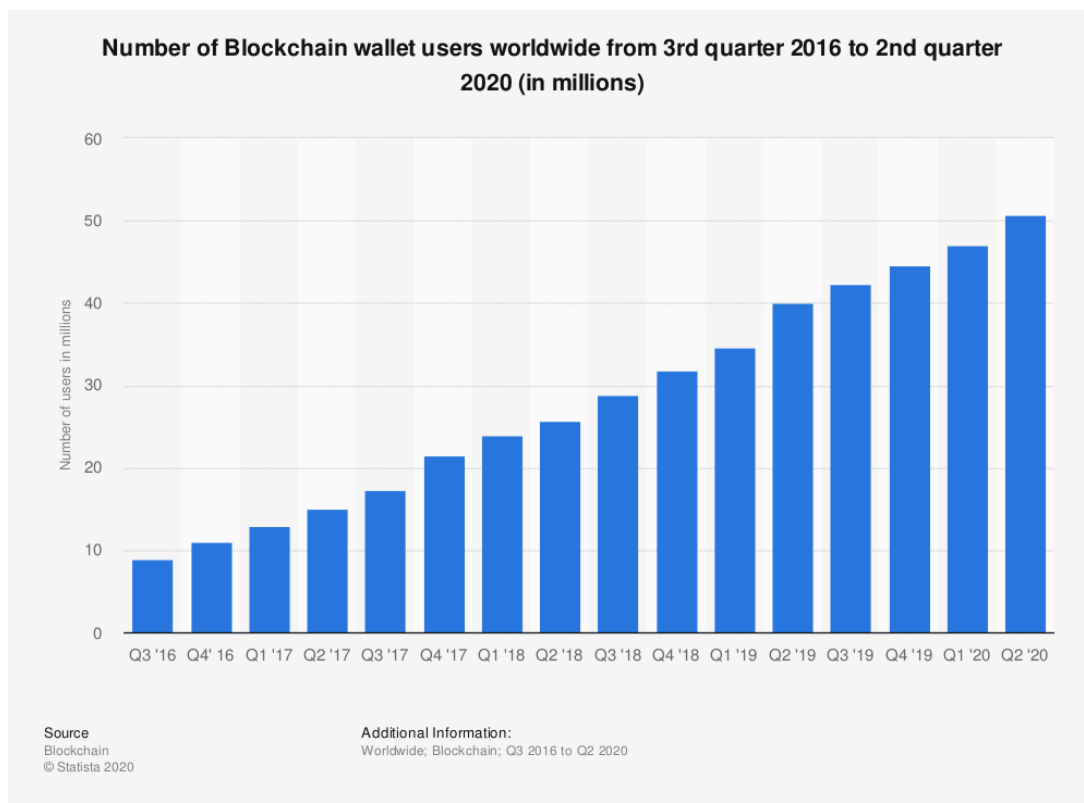
<https://www.rbc.ru/crypto/news/5d0ceabb9a7947c850dba36c>

Разные сервисы, такие как Chainalysis (<https://www.chainalysis.com/>) и BitFury Crystal (<https://crystalblockchain.com/>) предоставляют бизнесу и правительствам инструменты для отслеживания транзакций в сетях блокчейн, что позволяет уменьшить риски, связанные с отмыванием денег, активностью в даркнете, онлайн-играми и уклонением от уплаты налогов.

Величина рынка криптовалют (мир)

Количество пользователей криптовалют (активных криптовалютных кошельков BTC, BCH, ETH) демонстрирует стабильный рост:

- 2017 г. - 17 млн.
- 2018 г. - 27 млн.
- 2019 г. - 42 млн.
- 11.07.2020 - 51,1 млн.

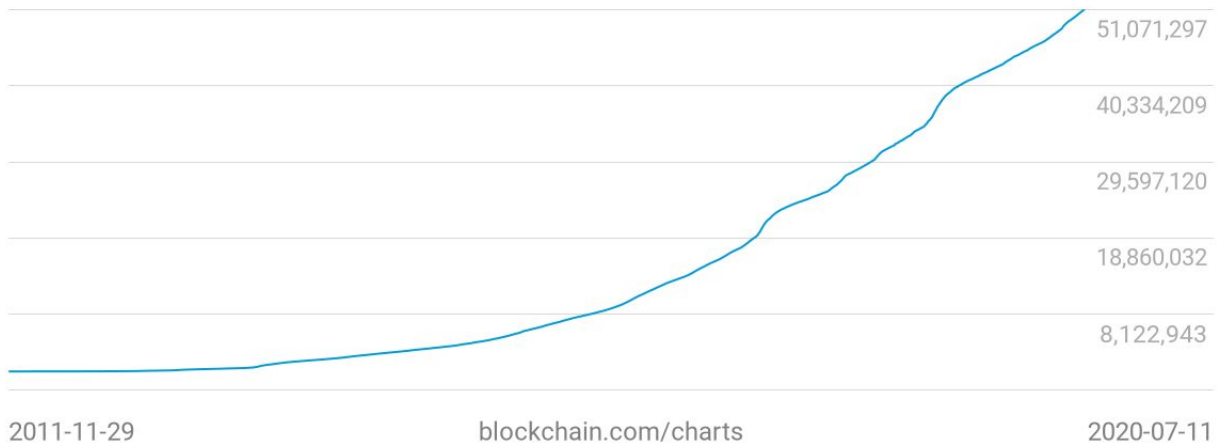


<https://www.statista.com/statistics/647374/worldwide-blockchain-wallet-users/>

График, опубликованный на сайте Blockchain.com, показывает устойчивый рост числа криптокошельков примерно до начала 2016 года, после чего рост стал экспоненциальным.

Blockchain Wallet Users

51,128,995



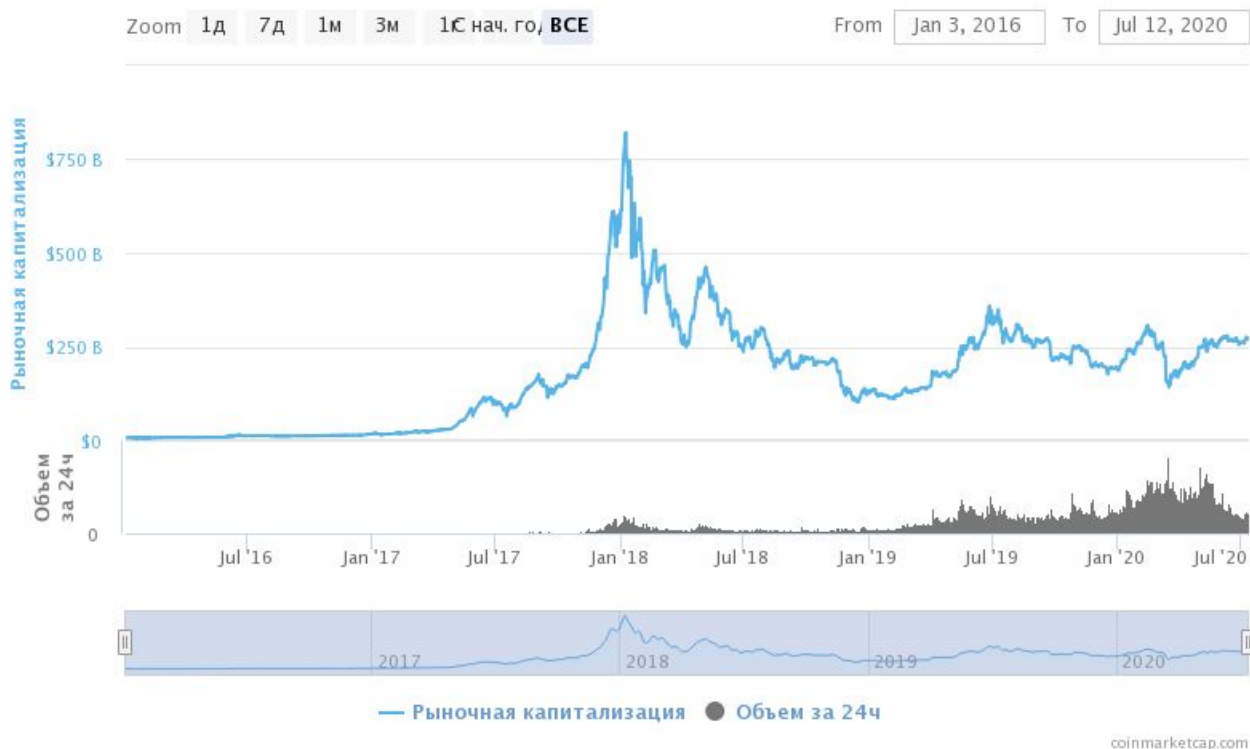
<https://www.blockchain.com/bg/charts/my-wallet-n-users>

Общее число активных блокчейн-кошельков всех криптовалют в мире превышает данное значение, поскольку сервис Blockchain.com отслеживает только три вида кошельков - BTC, BCH, ETH.

Объем рынка в денежном выражении сильно зависит от курса криптовалют, а в особенности биткоина и пока еще демонстрирует высокую волатильность, хоть ситуации за последний год-полтора улучшилась.

После резкого пика в январе 2018 года до \$820 млрд, сегодня объем рынка криптовалют стабилизировался на уровне \$260 млрд.

Общая рыночная капитализация



Оценка российского сегмента рынка криптовалют

Россия является одним из крупнейших участников рынка криптовалют и биткоина в частности. И это несмотря на отсутствие до сих пор какого-либо регулирования в виде соответствующих законодательных актов и вынужденную миграцию за рубеж как проектов, так и специалистов, занятых в криптоиндустрии.

Поскольку официальной статистики объема криптоэкономики в России не ведется, используем косвенные методы. Выберем три способа для сравнения: по трафику криптобирж, по статистике обмена биткоинов на внебиржевом рынке и по общему числу проектов.

Оценка трафика и уникальных IP-адресов (<https://www.similarweb.com/>), позволяет определить количество пользователей криптовалютных бирж из России. Следует отметить, что оценка количества трейдеров по интернет-трафику в случае РФ, существенно занижена (как минимум в два раза), т.к. российские пользователи при обращении к криптобиржам, как правило, используют VPN и, соответственно, не российские IP-адреса. Например, жители Крыма, во избежание международных санкций, могут выходить на основные мировые площадки только за счет подмены IP-адреса. Неопределенность статуса криптовалют в РФ и опасения санкций уже со

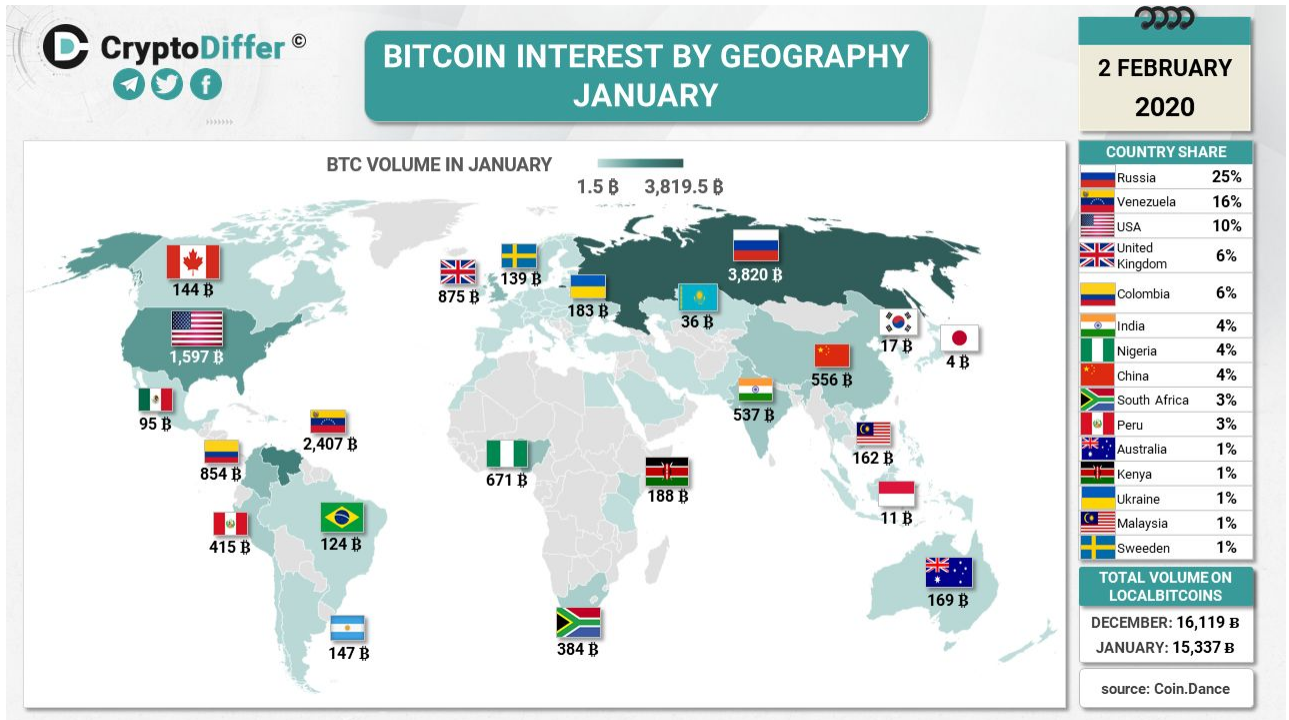
стороны российских регуляторов вынуждают многих крипто-предпринимателей, особенно крупных, пользоваться VPN для выхода на крипто-площадки под нероссийскими IP-адресами из соображений безопасности.

Анализ трафика представлен в таблице:

Наименование ресурса	Количество пользователей в мире на 01.06.2020	Процент пользователей из РФ	Количество пользователей из РФ
 МАЙНЕРЫ*			500 К
 BINANCE	23,2 М	8,66 %	2 М
 BitForex	580,1 К	27,79 %	161.2 К
 OKEX	5.9 М	6,88 %	402.5 К
 POLONIEX	1,6 М	18,65 %	302.1 К
 KUCOIN	1.1 М	5,71 %	62.8 К
 LATOKEN	577,8 К	4,47 %	25.8 К
 НИИВТС	1 М	8,16 %	83.2 К
 BITFINEX	2,6 М	7,66 %	199.2 К
Итого:	36.54 М		3.75 М

В среднем, порядка 10% из числа пользователей криптобирж идентифицируются с российский IP адресов. Как минимум, аналогичное число криптотрейдеров пользуется VPN-сервисами. Таким образом, доля российского трафика криптобирж достигает 20% от общего трафика бирж.

На крупнейшей небиржевой площадке LocalBitcoins, одной из популярных p2p-платформ (прямое взаимодействие участников, без посредничества бирж) для обмена криптовалют на фиат, по данным самой площадки, Россия остается лидером по объему торгов биткоином. Приблизительно 25% биткоинов были проданы россиянами или россиянам. За Россией следуют Венесуэла, США, Великобритания и Колумбия с 16%, 10%, 6% и 6% соответственно.



Изображение

ВЗЯТО

С

<https://cryptodiffer.com/news/bitcoin-interest-by-geography-in-january/>

Данные взяты с <https://coin.dance/volume/localbitcoins>

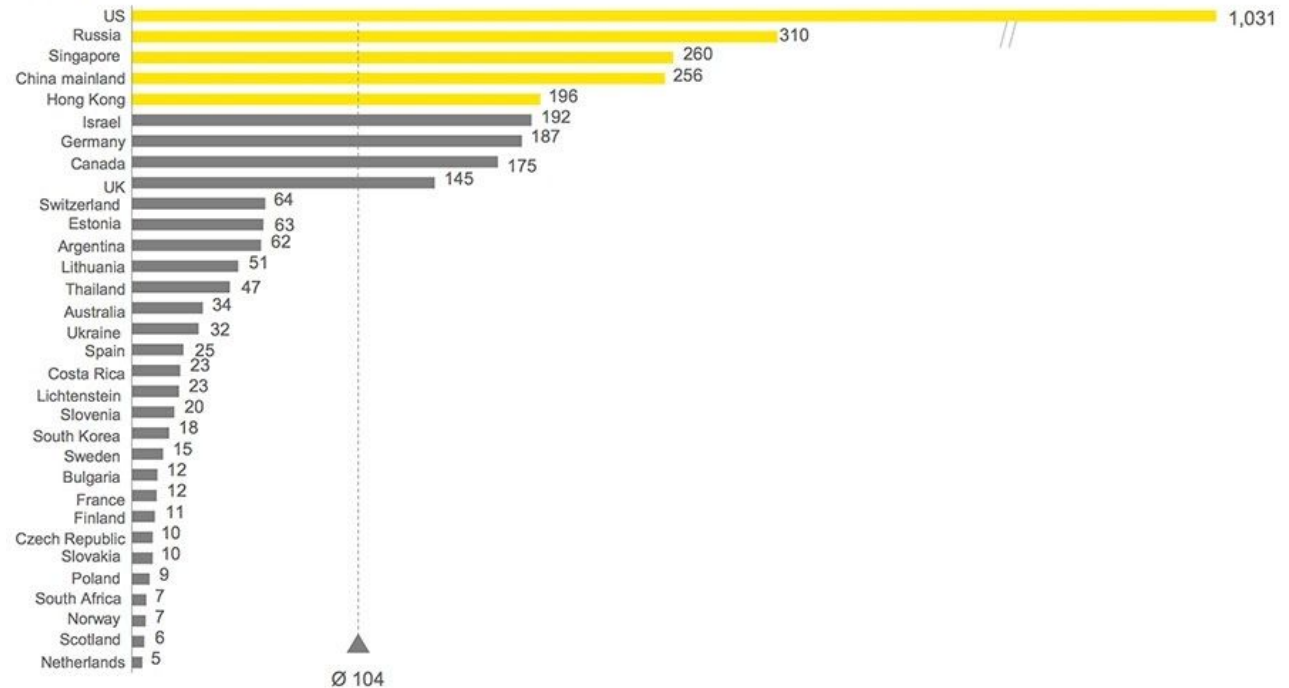
По оценкам специалистов, из 50 крупнейших блокчейн-стартапов 2018 г. 20% имели отношение к России - где-то русский основатель, где-то один из партнеров.

<http://qn3.in/wiki/innovative/kak-rossiya-stala-rodinoy-blokcheyn-innovatsiy/>

На всех блокчейн-конференциях и выставках русский язык входит в тройку основных.

ICO market Most ICO projects originate in the US, Russia and China

ICO projects by country/region/jurisdiction
US\$ Million



<https://www.consultancy.uk/news/15738/value-of-initial-coin-offerings-market-breaks-through-4-billion-barrier>

Используя разные методы оценки, мы получаем, что порядка 20% мировой криптоиндустрии связана с Россией и россиянами. На 12 июля это составляет \$54,6 млрд.

Сравним этот показатель с ВВП России. По данным Всемирного банка в 2018 году ВВП России в долларах составил \$1657,6 млрд.

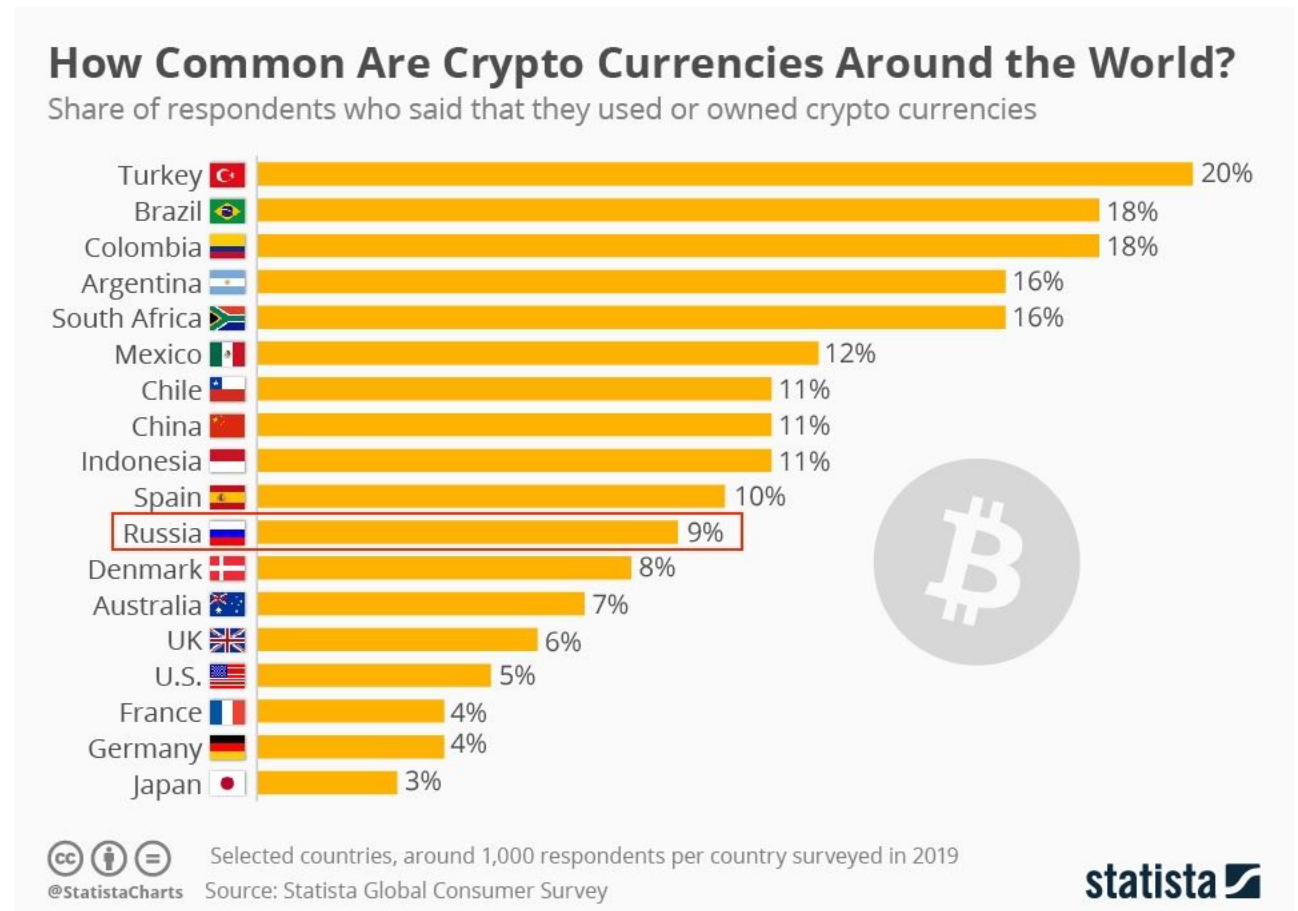


https://www.google.com/publicdata/explore?ds=d5bncppjof8f9_&met_y=ny_gdp_mktп_cd&idim=country:RUS:DEU:ITA&hl=ru&dl=ru#!ctype=l&strail=false&bcs=d&nسلم=h&met_y=ny_gdp_mktп_cd&scale_y=lin&ind_y=false&rdim=world&idim=country:RUS&ifdim=world&hl=ru&dl=ru&ind=false

В сравнении с объемом ВВП России объем экономики криптовалют в России составляет 3,3% от ВВП, что по данным Росстат за 2018 год (<https://www.gks.ru/storage/mediabank/str1.xls>) сопоставимо с такими отраслями российской экономики как Сельское хозяйство, Здравоохранение, Образование:

Отрасль экономики РФ	% к итогу ВВП
Криптоэкономика	3,3
Деятельность финансовая и страховая	4,3
Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	3,6
Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	3,3
Образование	3,1
Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	2,7
Деятельность в области информации и связи	2,5

Косвенно полученную оценку подтверждают и опросы, проведенные Statista Global Consumer Survey в начале 2019 года. Данные показывают, что 9% россиян ответили, что они владеют или пользовались криптовалютами.



По данным Российской Ассоциации Криптоэкономики, Искусственного интеллекта и Блокчейна (РАКИБ), в российском сегменте криптоиндустрии участвует не менее 5-7 млн. предпринимателей наиболее дееспособной и высококвалифицированной части населения РФ, определяющими вектор развития блокчейн-технологии в мире.

Регулирование криптовалют в РФ

Автор доклада согласен со многими специалистами, что индустрия криптовалют и блокчейна может стать одним из прорывных направлений развития экономики России. Мы обладаем сильнейшей математической школой в мире, высочайшим уровнем программистов, развитой IT инфраструктурой - это надежный базис для развития криптотехнологий, что и доказывает долю россиян в этой сфере. Но для прорывного роста требуется принять грамотное законодательство, регулирующее обращение цифровых валют. Ниже кратко представлен ряд предложений (использовались материалы РАКИБ, а также публичные высказывания представителей отрасли):

Блокчейн

Допускается использование приватного и публичного блокчейна. Требования к операторам информационных систем на уровне Оператора по переводу денежных средств. Информационная защита инфраструктуры по требованиям ЦБ РФ.

Криптовалюта

Финансовый актив – средство накопления и инвестирования, не является платежным средством. Разрешить сделки с криптовалютами:

- 1) через специализированных операторов обмена,
- 2) через кредитные организации любой юрисдикции,
- 3) возможность удаленной/упрощенной идентификации,
- 4) напрямую между идентифицированными владельцами.

Лицензируемый вид деятельности с требованием по составу сотрудников и размером чистых активов.

Налоги

На ближайшие пять лет, после принятия регулирующего, а не запрещающего законодательства, мы предлагаем установить специальный налоговый режим на доходы компаний криптоиндустрии: такие же, как предложенные президентом налоговые ставки для IT-отрасли:

- 3% налог на прибыль,
- 7,6% ставку страховых взносов,
- 0% НДС, приравняв такую деятельность в ИТО.

Правовой режим

Как показывает наша практика, регулятивная песочница Банка России в применении к проектам, работающим с криптовалютами не работает совсем или работает крайне плохо. Мы подали заявку в песочницу ЦБ РФ 2 августа 2019 года. Рассмотрели и приняли проект только 30 октября 2019 года. 8 ноября состоялось очное пилотирование проекта. Прошло более 7 месяцев с даты очного пилотирования проекта, а ЦБ РФ не представил итоговый протокол и рекомендации.

Предлагаем создать специализированную песочницу для проработки организационно-правовых и технических инструментов регулирования обращения публичных криптовалют. Поскольку Банк России занимает определенно негативную позицию по отношению к новой форме денег и тянет Россию в сторону таких стран, как Алжир, Бангладеш, Пакистан и Намибия, а также практически отказывается открыто сотрудничать с бизнесом из криптоиндустрии, мы предлагаем создать регулятивную песочницу в рамках Ассоциации “Финансовые инновации”.