

СЕКЦИЯ 3 «РЕСПУБЛИКА БЕЛАРУСЬ В КОНТЕКСТЕ СОВРЕМЕННЫХ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО ПРАВА»

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ОБОРОТА КРИПТОВАЛЮТЫ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ И ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ

А. М. Боголейко

*Белорусский государственный университет,
пр. Независимости, 4, 220030, г. Минск, Беларусь, alina.bogolejko@gmail.com*

В статье раскрываются основные аспекты правового регулирования оборота виртуальных активов в Беларуси и некоторых других странах, содержатся предложения практического характера, направленные на безопасность и стабильность криптовалютного рынка в Беларуси и улучшить его интеграцию в международную экономическую систему. Правовое регулирование криптовалют остается динамичной и развивающейся областью, которая требует от государств предусмотрительности и гибкости, чтобы сбалансировать между инновациями и рисками. Мировая практика регулирования криптовалют значительно варьируется. Сравнивая подходы разных стран к регулированию криптовалют, можно заметить, что Беларусь выбрала направление активного стимулирования развития криптопространства. Вместе с тем вопросы правового регулирования криптовалют требуют продуманного подхода со стороны государственных органов Республики Беларусь и других стран. Только сбалансированное регулирование сможет обеспечить защиту интересов участников рынка и, одновременно, развитие новых технологий.

Ключевые слова: цифровая экономика; виртуальные активы; криптовалюта; криптобиржи.

LEGAL REGULATION OF CRYPTOCURRENCY TURNOVER IN THE REPUBLIC OF BELARUS AND FOREIGN COUNTRIES

A. M. Bogoleiko

*Belarusian State University,
4 Niezaliezhnasci Avenue, Minsk 220030, Belarus, alina.bogolejko@gmail.com*

The article reveals the main aspects of the legal regulation of virtual assets turnover in Belarus and some other countries, and contains practical proposals aimed at the security and stability of the cryptocurrency market in Belarus and improving its integration into the international economic system. The legal regulation of cryptocurrencies remains a dynamic and evolving area that requires states to be prudent and flexible in order to balance innovation and risk. Global cryptocurrency regulatory practices vary widely. Comparing the approaches of different countries to the regulation of cryptocurrencies, it can be seen that Belarus has chosen the direction of actively stimulating the development of the crypto space. At the same time, the issues of legal regulation of cryptocurrencies require a thoughtful approach on the part of the state authorities of the Republic of Belarus and other countries. Only balanced

regulation will be able to ensure the protection of market participants' interests and, at the same time, the development of new technologies.

Keywords: digital economy; virtual assets; cryptocurrency; crypto exchanges.

В настоящее время вопросы регулирования криптовалют становятся все более актуальными для многих государств, включая Республику Беларусь. оборот криптовалют затрагивает не только экономические, но и правовые аспекты функционирования современного общества.

В декабре 2017 г. в Беларуси был принят Декрет Президента № 8 «О развитии цифровой экономики» [1], который стал основой правового регулирования криптовалют и блокчейн технологий. Данный Декрет предоставил правовую основу для обращения и использования токенов, обмена криптовалют, проведения ICO, а также создания и функционирования криптоплатформ. По данному Декрету, субъекты, занимающиеся деятельностью в сфере криптовалют, получают статус резидентов Парка высоких технологий, что предоставляет им определенные налоговые льготы и юридические преимущества. Так, по данным Парка высоких технологий, на начало 2021 г. в Беларуси было зарегистрировано более 50 компаний, чья деятельность связана с блокчейн и криптовалютами. 17 сентября 2024 г. был подписан Указ Президента № 367 «Об обращении цифровых знаков (токенов)», которым предусмотрено, что физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели — резиденты Парка высоких технологий, имеют право совершать сделки с токенами исключительно через криптобиржи, зарегистрированные в Беларуси [2].

Мировая практика регулирования криптовалют значительно варьируется:

— Европейский союз уделяет внимание прозрачности операций с криптовалютами в целях борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма. В 2020 г. вступил в силу пятый пакет директив по AML (*Anti-Money Laundering*), который обязывает криптовалютные биржи проходить процедуру идентификации своих клиентов [3]. В июле 2021 г. Европейская комиссия предложила создание нового органа AMLA для централизованного надзора за AML/CFT (предотвращение отмывания денег/финансирование терроризма), что должно обеспечить большую согласованность в применении регуляторных стандартов по всему блоку [4];

— США имеют децентрализованный подход к регулированию криптовалют, где каждый штат может устанавливать собственные правила. Однако на федеральном уровне, Служба внутренних доходов (IRS) требует от индивидуалов раскрывать информацию о своих транзакциях с криптовалютами для налоговых целей. Кроме того, несмотря на децентрализованный подход, на федеральном уровне также действуют значимые регуляторы, например, Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) и Сеть по борьбе с финансовыми преступлениями (FinCEN), которые регулируют определенные аспекты в криптопространстве. К примеру, FinCEN обязывает криптовалютные обменники регистрироваться как денежные

сервисы, что подразумевает выполнение определенных требований, связанных с *KYC* (идентификация клиентов) и *AML* [5; 6];

— Китай в 2021 г. ужесточил свои правила, запретив транзакции с криптовалютами полностью, указав на высокие риски финансовых преступлений и спекулятивной торговли, криптовалютные биржи были закрыты. Одним из ярких примеров воздействия регуляторных мер в Китае является закрытие местных криптовалютных бирж, таких как *BTCC* и *ViaBTC* в 2017 г. Это привело к значительному снижению активности торгов криптовалютами в стране и переходу многих трейдеров на платформы в других юрисдикциях с более лояльным регулированием [7].

Сравнивая подходы разных стран к регулированию криптовалют, можно заметить, что Беларусь выбрала направление активного стимулирования развития криптопространства, в то время как другие страны, например Китай, пошли по пути жестких ограничений. Это стимулирование в Беларуси предоставляет платформу для технологических инноваций и привлечения инвестиций, хотя также создает потребность в постоянном контроле и адаптации регуляторных рамок с целью минимизации возможных рисков.

Таким образом, вопросы правового регулирования криптовалют требуют продуманного подхода со стороны государственных органов Республики Беларусь и других стран. Только сбалансированное регулирование сможет обеспечить защиту интересов участников рынка и, одновременно, развитие новых технологий.

В заключение можно отметить, что правовое регулирование криптовалют остается динамичной и развивающейся областью, которая требует от государств предусмотрительности и гибкости, чтобы сбалансировать между инновациями и рисками. Эффективное регулирование может стать ключом к защите пользователей и интеграции криптовалют в экономическую систему страны. Чтобы улучшить текущее положение регулирования криптовалют в Беларуси и других странах, можно предложить следующие практические шаги.

1. Разработка унифицированного нормативного акта для криптовалют. В Беларуси могло бы быть полезно создание комплексного нормативного акта, который бы регулировал все аспекты криптовалютной деятельности, включая торговлю, обмен, хранение, и использование криптовалют как платежного средства. Это направление позволит упорядочить рынок, уменьшить юридическую неопределенность и повысить доверие участников рынка.

2. Усиление мер по *AML/CFT*. Внедрение более строгих мер идентификации и проверки клиентов (*KYC*), а также контроль за транзакциями в сфере криптовалют поможет минимизировать риски финансового мошенничества, а также предотвращение использования криптовалют в незаконной деятельности.

3. Образовательные программы. Создание и поддержка образовательных программ, направленных на повышение осведомленности как

участников рынка, так и регуляторов о природе криптовалют и блокчейн-технологий. Обучение включает как технические детали, так и вопросы регулирования и правоприменения.

4. Сотрудничество с технологическими парками и стартапами. Активное сотрудничество государства с Парком высоких технологий и стартапами на криптовалютном рынке позволит создать благоприятную инновационную экосистему, способствующую развитию и внедрению новых технологий.

5. Международное сотрудничество. Взаимодействие с международными регулятивными органами и организациями позволит обеспечить обмен опытом и лучшими практиками в области регулирования криптовалют. Это также поможет гармонизировать регуляторные требования и стандарты, облегчая международную торговлю и инвестиции.

6. Создание специализированных судебных и арбитражных органов. Учреждение специализированных платформ для разрешения споров, включая арбитражные суды специального назначения для криптовалют, обеспечит более квалифицированный и оперативный подход к решению конфликтов и споров в данной области.

Применение этих предложений способно повысить прозрачность, безопасность и стабильность криптовалютного рынка в Беларуси и улучшить его интеграцию в международную экономическую систему.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. О развитии цифровой экономики: Декрет Президента Респ. Беларусь от 21 дек. 2017 г. № 8 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь (дата обращения: 01.10.2024).

2. Об обращении цифровых знаков (токенов): Указ Президента Респ. Беларусь от 7 сент. 2024 г. № 367 // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь (дата обращения: 01.10.2024).

3. EU AML Package // European Institute of Management and Finance. — URL: <http://eimf.eu/eu-aml-package> (date of access: 01.10.2024).

4. Frankfurt to host the EU's new anti-money laundering authority (AMLA) // European Council. — 22.02.2024. — URL: <http://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2024/02/22/frankfurt-to-host-the-eus-new-anti-money-laundering-authority-aml/> (date of access: 01.10.2024).

5. Crypto Assets and Cyber Enforcement Actions // U.S. Securities and Exchange Commission. — URL: <https://www.sec.gov/securities-topics/crypto-assets> (date of access: 01.10.2024).

6. FinCEN Issues Guidance on Virtual Currencies and Regulatory Responsibilities // Financial Crimes Enforcement Network. — URL: <https://www.fincen.gov/news/news-releases/fincen-issues-guidance-virtual-currencies-and-regulatory-responsibilities> (date of access: 01.10.2024).

7. Последнее китайское предупреждение биткоину. Компартия окончательно запретила криптовалюты // BBC. — 24.09.2021. — URL: [https://www.bbc.com/russian/news-58681243/](https://www.bbc.com/russian/news-58681243) (дата обращения: 01.10.2024).