

ISSN 2523-4714
УДК 338.45

Н. Г. Забродская

Белорусский государственный университет информатики
и радиоэлектроники, Минск, Беларусь

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ, КРИПТОВАЛЮТА И ЦИФРОВЫЕ ДЕНЬГИ

Рассмотрена эволюция денежных средств – от товарных форм до цифровых валют, проанализированы особенности криптовалют и цифровых денег центральных банков (CBDC), их преимущества, недостатки, влияние на финансовую систему, описано законодательное регулирование и особенности налогообложения.

Ключевые слова: история денег, валюты, криптовалюта, блокчейн, цифровизация, налогообложение

Для цитирования: Забродская, Н. Г. Налогообложение, криптовалюта и цифровые деньги / Н. Г. Забродская // Бизнес. Инновации. Экономика : сб. науч. ст. / Ин-т бизнеса БГУ. – Минск, 2025. – Вып. 11. – С. 95–101.

N. Zabrodskaya

Belarusian State University of Informatics and Radioelectronics, Minsk, Belarus

TAXATION, CRYPTOCURRENCY AND DIGITAL MONEY

The evolution funds is consideren – from commodity forms to digital currencies. The features of cryptocurrencies and central bank digital currencies (CBDC) are analyzed, including advantages, disadvantages and impact on the financial system. The legislative regulation and features of taxation are described.

Keywords: history of money, currencies, cryptocurrency, blockchain, digitalization, taxation

For citation: Zabrodskaya N. Taxation, cryptocurrency and digital money. *Biznes. Innovatsii. Ekonomika = Business. Innovations. Economics*. Minsk, 2025, iss. 11, pp. 95–101 (in Russian).

Введение

Эволюция денег как средств обмена сопровождается развитием человеческой цивилизации: от бартера, неудобного из-за сложности оценки стоимости, люди переходили к товарным деньгам – объектам с собственной ценностью (ракушки или скот). Со временем их заменили металлы (золото, серебро, медь), более удобные для хранения и транспортировки. В VII в. до н. э. появились первые металлические монеты, а в Китае VII в. н. э. – бумажные деньги (долговые записи на бумаге), облегчавшие обменные операции.

С развитием банковских систем в XIX–XX вв. распространились безналичные расчеты, а электронные платежи сделали операции мгновенными. В XXI в. цифровые технологии вызвали революцию: появились электронные деньги и криптовалюты, такие как биткоин, обеспечивающие безопасность и прозрачность благодаря блокчейну [1; 2].

Современные экономические и технологические вызовы, связанные с развитием цифровых денег и криптовалют, в последние десятилетия формируют новый уровень экономических отношений и налогообложения.

Цель исследования – выявить, как криптовалюты и цифровые деньги стали естественным продолжением эволюции финансовой системы, отражающей основные тенденции цифровизации мировой экономики и налогообложения.

Криптовалюты и цифровые валюты: эволюция, преимущества и вызовы новой экономики

Криптовалюта – вид цифровой валюты, с учетом и эмиссией, основанных на криптографических методах: асимметричном шифровании, методе защиты Proof-of-work [4].

Биткоин – наиболее популярная криптовалюта, созданная в 2009 г. анонимным разработчиком под ником Сатоши Накамото. За ним следуют Ethereum, Ripple, Litecoin и более 700 других криптовалют.

Особенности биткоина:

- децентрализация: отсутствие управляющего центра и необходимости открывать счета. Пользователи сами управляют средствами;
- ограниченная эмиссия: общее количество монет не может превысить 21 млн BTC;
- частичная анонимность: адреса кошельков и транзакции состоят из случайных символов, усложняющих идентификацию.

Простота использования и технологические преимущества делают Bitcoin ведущей криптовалютой на рынке.

Переводы средств между пользователями именуется транзакциями. Blockchain (блокчейн) – публичная база всех транзакций, когда-либо совершенных в системе Bitcoin. Используя базу, любой пользователь может узнать, когда и какое количество биткоинов принадлежало конкретному адресу. База поддерживается благодаря распределенным усилиям множества майнеров. Транзакцию криптовалют нельзя отменить или вернуть получателю, однако можно проводить сделки с участием третьего лица [6].

Недостатки криптовалют (крипта):

- отсутствие контроля и гарантий сохранности средств;
- невозможность вернуть потерянные или украденные из-за утраты идентификационных данных монеты;
- нестабильность курса, его колебания зависят от новостей и позиций государства или сообщества.

Криптовалюты применяются повсеместно – как в легальных расчетах, так и в незаконных операциях и теневой экономике.

Беларусь поддерживает цифровую экономику. Декрет № 8 «О развитии цифровой экономики» был принят 21 декабря 2017 г. (далее – Декрет)¹. Основные нормативные положения Декрета: легализация операций с криптовалютами, создание базы для ICO, освобождение участников рынка от налогов до 2023 г., что делает страну привлекательной для криптостартапов.

Внедрение и развитие криптовалют и технологии блокчейн вызвали повышенный интерес к безналичным обменным операциям и цифровым валютам. В результате возникла идея создания суверенных цифровых валют, или цифровых валют центральных банков (англ. central bank digital currency, CBDC). CBDC является цифровой формой фиатной валюты, выпускаемой государством, и законным платежным средством. Стоимость CBDC равна стоимости национальной валюты в соотношении 1 : 1.

Под цифровой валютой центрального банка, согласно определению Официального форума по денежно-кредитным и финансовым институтам (OMFIF), предлагается понимать деньги

¹ О развитии цифровой экономики : Декрет Президента Респ. Беларусь от 21 дек. 2017 г. № 8. – URL: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=Pd1700008> (дата обращения: 15.03.2025).

центрального банка в цифровой форме, служащие новым средством платежа и альтернативой наличным деньгам [1; 3].

Заинтересованность в создании цифровой валюты центрального банка обусловливается следующими важнейшими причинами:

- высокий уровень издержек, связанных с использованием бумажных денег;
- сложность, связанная с обеспечением прозрачности хозяйственных операций в борьбе с уклонением от уплаты налогов;
- возрастание степени охвата экономической деятельностью и налогообложением;
- усложнение функционирования институтов теневой экономики;
- упрощение борьбы с отмыванием денег;
- противодействие террористической деятельности.

Активные исследования и разработки по созданию архитектуры платежных систем, реализации концепций CBDC ведутся с 2016 г. В последние годы центральные банки США, Великобритании, Франции, Канады, Швеции, Японии, России, Южной Кореи, Сингапура и других стран, а также Европейский центральный банк объявили о своих планах в отношении CBDC, а некоторые уже начали или завершили предварительные испытания. В мае 2020 г. только 35 стран рассматривали перспективы CBDC; по состоянию на февраль 2023 г. 119 стран, на которые приходится более 95 % мирового ВВП, изучали возможность внедрения CBDC, а 60 из них находятся на продвинутой стадии разработки, пилотного проекта или запуска. Нигерия и 10 островных государств Карибского моря полностью запустили CBDC. Более 20 стран, в том числе Австралия, Таиланд, Бразилия, Индия, Южная Корея и Россия, продолжили или начали пилотные испытания CBDC в 2023 г.

Национальный банк Республики Беларусь приступил к углубленному изучению вопроса о целесообразности внедрения цифрового белорусского рубля только в 2021 г. в связи с беспрецедентными изменениями, вызванными быстрым и повсеместным распространением цифровых финансовых технологий.

С 1 октября 2016 г. в Беларуси функционирует Межбанковская система идентификации (МСИ), позволяющая клиентам банков, однократно прошедшим процедуру идентификации в одном из кредитно-финансовых учреждений, получать удаленное банковское обслуживание с помощью цифровых каналов. По состоянию на 01.01.2022 в МСИ содержались данные о 6,7 млн физических лиц, 155,5 тыс. юридических лиц, 168 тыс. индивидуальных предпринимателей. В Республике Беларусь развиваются системы дистанционного банковского обслуживания (СДБО). Наиболее распространенным каналом СДБО для физических лиц является интернет-банкинг, на 01.01.2022 охватывающий 76,8 % от общего количества физических лиц – пользователей СДБО (на 01.01.2020 – 65,8 %). С распространением смартфонов и планшетов наиболее динамично развивается мобильный банкинг, пользователями которого стали 64,4 % от общего количества физических лиц – пользователей СДБО (на 01.01.2020 – 56,1 %). Неуклонно продолжает расти роль безналичных расчетов. По итогам 2021 г. доля безналичного денежного оборота в розничном товарообороте достигла 50,1 %; в 2023 г. доля безналичных операций в общем количестве операций по карточкам составила 93,5 % по числу транзакций и 64,6 % – по сумме.

Цифровизация налогообложения

С 1.05.2024 г. внедрен трансграничный документооборот Республики Беларусь с Российской Федерацией, значительно упростивший налогообложение в международной торговле с возможностью в перспективе отмены заявлений об уплате косвенных налогов. В Министерстве по налогам и сборам для организаций готовятся налоговые декларации, которые они должны только подтверждать. В 2025 г. декларации будут использоваться для транспортного налога, а затем – для НДС.

В целях противодействия теневым схемам ухода от налогообложения поставщиков в Налоговый кодекс вводятся следующие положения:

- организациям, созданным после реорганизации, запрещается использовать упрощенную систему налогообложения (УСН);

– если у компании нет реальных операций или существуют задолженности по НДС, налоговые органы могут ограничивать ей доступ к личному кабинету на портале счетов-фактур.

При цифровизации торговых операций покупатели должны проявлять особую осмотрительность при выборе контрагентов, используя многочисленные отечественные и зарубежные информационные ресурсы.

Согласно новым требованиям Гражданского кодекса иностранные компании, работающие в стране, до 19 мая 2025 г. должны открыть филиал, зарегистрировать юридическое лицо или прекратить хозяйственную деятельность. Для иностранных представительств с 2025 г. изменяется порядок возврата НДС, по которому документы необходимо подавать в инспекцию Министерства по налогам и сборам по г. Минску.

Новый закон вносит масштабные изменения в Налоговый кодекс, касающиеся юридических и физических лиц по цифровизации, правилам для криптовалют, индексации налоговых ставок и борьбы с теневыми схемами.

Ставки в белорусских рублях корректируются на уровень прогнозируемой инфляции по земельному и экологическому налогам, налогу на недвижимость и фиксированному подоходному налогу. Ориентируясь на рост средней заработной платы, увеличиваются вычеты и льготы по подоходному налогу.

Акцизы на сигареты первой ценовой группы повышаются на 11,9 %, остальные и алкоголь дорожают на уровень инфляции. С 2026 г. вводится акциз в 50 копеек за литр, увеличивается ставка транспортного налога для дорогих автомобилей младше трех лет.

Для самых состоятельных граждан в 2024 г. ввели 22 % подоходный налог, при ежегодных доходах, превышающих 200 тыс. р., с 2025 г. порог увеличивается до 220 тыс. р., для остальных белорусов ставка сохранена на уровне 13 %. Увеличиваются ставки налогов на сдачу жилья, гаражей, расчетная стоимость одного квадратного метра для налога на первую квартиру в Минске возросла с 968 до 1020 р. за кв. м, который необходимо заплатить в 2026 г.

Налогообложение криптовалюты

С 1 января 2025 г. заканчиваются льготы, установленные Указом № 80 от 28 марта 2023 г. по освобождению от подоходного налога майнинга и операций с токенами, включая продажу и обмен на валюту и белорусские рубли.

Меняются правила налогообложения криптовалюты:

– доходы от сделок с иностранными торговыми площадками и организациями облагаются налогом по ставке 13 %;

– доходы от операций с криптовалютой ежегодно необходимо декларировать;

– доходы от операций с белорусскими криптокомпаниями (резидентами ПВТ) остаются необлагаемыми для физических лиц.

Нововведения в Налоговый кодекс для бизнеса, работающего с криптовалютами:

– прибыль компаний от операций с токенами (исключая выпуск собственных) облагаются налогом на прибыль по ставкам:

• 9 % для резидентов ПВТ;

• 20 % (или 25 % при базе налога больше 25 млн р. для остальных компаний);

– доходы индивидуальных предпринимателей (ИП) от операций с токенами считаются доходами от предпринимательской деятельности и облагаются 9 % налогом на прибыль, а ИП могут работать с токенами только в качестве резидентов ПВТ.

Доходами от операций с токенами считаются:

– майнинг;

– обмен токенов на другие токены;

– продажи токенов за иностранную валюту, белорусские рубли и электронные деньги.

Однако для некоторых операций сделаны исключения и облагаются подоходным налогом они не будут:

- доходы от операций с токенами, созданные резидентом или через резидента ПВТ;
- доходы от операций с токенами, осуществленные через резидентов ПВТ;
- доходы от майнинга;
- доходы от обмена токенов на другие токены, исключая незаконные операции;
- токены, полученные в наследство;
- токены, полученные в дар от физических лиц, но не более 11 516 р. в год, исключая токены, подаренные родственниками.

Доходы от операций с криптовалютой облагаются 13 % налогом, если получены:

- иностранными компаниями, ИП или физическими лицами;
- на зарубежных торговых площадках.

Интересен опыт по внедрению цифровой валюты в Нигерии с активно развивающейся и пользующейся популярностью криптовалютой биткоин. Нигерия стала одной из стран-лидеров по использованию биткоина в мире несмотря на сопротивление местных властей. В 2021 г. в стране запущена цифровая валюта центрального банка eNaira, ставшая первой на африканском континенте. Однако спустя год ее использовали лишь 0,5 % населения. Коммерческие банки страны не заинтересованы в продвижении eNaira, так как не имеют доступа к кошелькам пользователей. Несмотря на сопротивление властей, Нигерия занимает 11 место на мировых криптовалютных рынках.

Выводы

Криптовалюты и цифровые валюты центральных банков (CBDC) – это два разных типа цифровых активов, существенно изменяющие финансовую систему. Для понимания различий рассмотрим их через аналогию с фиатными деньгами, наличными и электронными средствами.

1. Эмитент и управление.

Фиатные наличные выпускаются и регулируются центральным банком, контролирующим количество денег и стабильность курса.

Электронные деньги привязаны к фиатной валюте, выпускаются коммерческими банками, централизованно контролируются регуляторами.

Криптовалюта не имеет централизованного эмитента, функционирует на блокчейне, управляется правилами протокола.

CBDC – цифровая версия фиатных денег, выпускается и контролируется центральным банком.

2. Анонимность и конфиденциальность.

Фиатные наличные полностью анонимны, транзакции не оставляют следов.

Электронные деньги транзакции фиксируются банками, личность легко устанавливается.

Криптовалюта псевдоанонимна, транзакции публичны, но не связаны с личностью напрямую.

CBDC отслеживаются для предотвращения незаконной деятельности, возможны модели с конфиденциальностью.

3. Стабильность и волатильность.

Фиатные наличные и электронные деньги стабильны, подвержены лишь инфляции.

Криптовалюта высоко волатильна, курс зависит от спроса, новостей и регулирования.

CBDC стабильны, как и фиатные деньги, менее подвержены волатильности.

4. Технология и транзакции.

Фиатные наличные требуют физического присутствия, ограничены в международных операциях.

Электронные деньги удобны для платежей, но зависят от посредников и комиссий.

Криптовалюта работает без посредников, международные переводы быстры, но сеть может быть перегружена.

CBDC обеспечивают быстрые транзакции, контролируемые центральным банком.

5. Риски и безопасность.

Фиатные наличные подвержены риску потери, кражи и подделки.

Электронные деньги защищены банками, но уязвимы к кибератакам и мошенничеству.

Криптовалюта защищена криптографией, но уязвима для хакеров, потеря ключей необратима.

CBDC имеют высокий уровень защиты, но уязвимы к цифровым угрозам.

Эволюция денег – от товарных форм до цифровых валют – отражает развитие финансовых технологий и изменений в хозяйственной деятельности. Фиатные деньги обеспечивают стабильность и контроль центральных банков, но связаны с физическими рисками и сложностями международных переводов. Электронные деньги упростили финансовые операции, но зависят от банков.

Криптовалюты предложили децентрализацию и финансовую свободу, но сталкиваются с волатильностью, рисками утраты и отсутствием гарантий. Их использование в незаконных операциях требует международного регулирования. Например, в Беларуси Декрет № 8 от 21.12.2017 г. ограничил операции с криптовалютой юридическими лицами – резидентами Парка высоких технологий, разрешив физическим лицам лишь майнинг и хранение токенов без обмена на имущество.

CBDC объединяют скорость и низкие издержки криптовалют с надежностью фиатных денег, предлагая стабильность, государственный контроль и минимальную волатильность. Они обещают стать ключевым этапом развития финансовых систем, сохраняя контроль государств и преимущества цифровых технологий.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Головенчик, Г. Сравнительный анализ концепций цифровых валют Народного банка Китая и Банка России, оценка их применимости в Республике Беларусь / Г. Головенчик, В. Гречко // *Банкаўскі веснік*. – 2023. – № 2 (715). – С. 52–63.

2. Давыденко, Е. Цифровая валюта центрального банка Китая: результаты и перспективы / Е. Давыденко, Ц. Су // *Банкаўскі веснік*. – 2023. – № 1 (714). – С. 59–64.

3. Новикова, И. Цифровые валюты центральных банков: современные тенденции и возможности имплементации в Республике Беларусь / И. Новикова, В. Криштаносов // *Банкаўскі веснік*. – 2021. – № 4. – С. 13–20.

4. Хажирахметова, Е. Ш. Криптовалюта – деньги XXI века / Е. Ш. Хажирахметова // *Новая наука: от идеи к результату*. – 2016. – № 11-2. – С. 177–179.

5. Яковчик, С. Ю. Применение прикладных программ в банковской системе Республики Беларусь / С. Ю. Яковчик, Н. Г. Забродская // *Молодежь в науке и предпринимательстве : сб. науч. ст. XI Международного форума молодых ученых, Гомель, 19 мая 2022 г. / редкол. : С. Н. Лебедева [и др.] ; под науч. ред. канд. экон. наук, доцента Н. В. Кузнецова. – Гомель : БТЭУПК, 2022. – С. 68–71.*

6. Полоник, С. С. Сектор экономики Беларуси: трансформация на основе конкурентных преимуществ / С. С. Полоник, М. А. Смолярова // *Новая экономика*. – 2018. – № 2 (72). – С. 5–11.

References

1. Golovenchik G., Grechko V. Comparative analysis of the concepts of digital currencies of the People's Bank of China and the Bank of Russia, assessment of their applicability in the Republic of Belarus. *Bankovski vestnik = Bank Bulletin Journal*, 2023, no. 2 (715), pp. 52–63 (in Russian).

2. Davydenko E., SU Ts. Digital currency of the central bank of China: results and prospects. *Bankovski vestnik = Bank Bulletin Journal*, 2023, no. 1 (714), pp. 59–64 (in Russian).

3. Novikova I., Kristanosov V. Digital currencies of central banks: modern trends and implementation possibilities in the Republic of Belarus. *Bankovski vestnik = Bank Bulletin Journal*, 2021, no. 4, pp. 13–20 (in Russian).

4. Khadziakhmetova E.Sh. Cryptocurrency – money of the XXI century. *Novaya nauka: ot idei k rezultatu [New Science: from idea to result]*, 2016, no. 11-2, pp. 177–179 (in Russian).

5. Yakovchik S. Yu., Zabrodskaya N. G. Application of application programs in the banking system of the Republic of Belarus. *Molodezh' v nauke i predprinimatel'stve : sbornik nauchnykh statei XI Mezhdunarodnogo foruma molodykh uchenykh [Youth in Science and Entrepreneurship : a collection of scientific articles from the XI International Forum of Young Scientists]*. Gomel, 2022, pp. 68–71 (in Russian).

6. Polonik S. S., Smolyarova M. A. Real sector of the economy of Belarus: transformation based on competitive advantages. *Novaya ekonomika* [The New Economy], 2018, no. 2 (72), pp. 5–11 (in Russian).

Информация об авторе

Забродская Наталья Георгиевна — кандидат экономических наук, доцент; доцент кафедры менеджмента, Белорусский государственный университет информатики и радиоэлектроники, e-mail: zabrodskaya12@mail.ru

Information about the author

Zabrodskaya N. — PhD in Economic sciences, Associate Professor; Associate Professor of the Department of Management of the Belarusian State University of Informatics and Radioelectronics, e-mail: zabrodskaya12@mail.ru

Статья поступила в редакцию 11.03.2025

Received by editorial board 11.03.2025