



# Обзор законодательного регулирувания криптовалют в отдельных государствах

Ноябрь 2017 г.



# Европа и Ближний Восток

## Евросоюз

Европейский центральный банк классифицирует криптовалюту (в частности, биткойн) как конвертируемую децентрализованную виртуальную валюту. Прямое регулирование отсутствует, в июле 2014 года Европейский центральный банк рекомендовал европейским банкам не проводить операции с использованием виртуальных валют до тех пор, пока не будет установлен режим регулирования. В октябре 2015 года Суд Европейского союза (Court of Justice of the European Union) установил, что при использовании биткоинов в качестве средства платежа операции по обмену биткоинов на фиатную валюту не подлежат обложению НДС.

В 2017 году в Директиву ЕС о борьбе отмыванием денежных средств были внесены изменения, направленные на снижение риска использования виртуальных валют для отмывания преступных доходов. Согласно внесенным поправкам, провайдеры криптовалютных сервисов и «платформы виртуальных валют» должны применять те же требования по идентификации клиентов и отслеживанию подозрительных операций, как банки и другие кредитные и финансовые организации.

## Беларусь

В настоящий момент криптовалюты, включая биткойн, в Беларуси не регулируются. Они не считаются ни деньгами, ни услугами, ни объектом исключительных прав, ни каким-либо иным объектом гражданских прав. Криптовалюта как «денежный суррогат» не признается в Беларуси законным платежным средством. Юридические и физические лица не могут производить расчеты на территории страны при помощи криптовалют.

## Бельгия

Правовое регулирование криптовалюты отсутствует. Министр финансов указал, что вмешательство правительства в отношении обращения криптовалюты в настоящее время не представляется необходимым. Существуют упоминания о наличии законодательных инициатив по конфискации криптовалюты у ее владельцев.

## Великобритания

В настоящее время криптовалюты не являются конкретно определенным финансовым продуктом, а потому находятся вне периметра правового регулирования. С точки зрения их природы

криптовалюты в Великобритании рассматриваются как «частные деньги». Законодательное регулирование находится в процессе становления, Управление по финансовому регулированию и надзору (FCA) создало площадку для запуска и тестирования пилотных проектов в области обращения криптовалют, а также выпустила дискуссионный документ по технологии распределенных регистров.

## Германия

Прямое регулирование отсутствует. На протяжении последних нескольких лет подход к определению виртуальной и криптовалюты претерпевал изменения. В декабре 2011 года Федеральное управление финансового надзора (BaFin) распространило заявление, согласно которому биткойны не являются электронными денежными средствами, поскольку не привязаны ни к одной из традиционных валют, и определило их как товар. Далее в мае 2014 года Федеральное министерство финансов Германии опубликовало письмо, в котором указывалось, что коммерческая продажа биткойна – это «иная услуга». Для ритейлеров, принимающих биткойн в качестве оплаты за товары, налогообложению должны подлежать как операции по продаже самого товара, так и операции по продаже биткойнов, принимаемых при совершении покупки. С декабря 2013 года и по настоящее время BaFin рассматривает биткойн как единицу расчета (Rechnungseinheiten, подвид финансовых инструментов, предусмотренный Законом о банковской деятельности), представляющую собой форму «частных денег», которые могут облагаться налогом как капитал. Также указывается на необходимость специального разрешения/лицензии для некоторых видов использования криптовалют.

## Греция

Правовое регулирование криптовалюты отсутствует.

## Дания

Законодательные органы Дании в настоящее время рассматривают возможность внесения поправок в существующее финансовое законодательство для покрытия виртуальных валют. Ранее Управление финансового надзора Дании (FSA) опубликовало заявление о том, что биткойн не является валютой, в связи с чем FSA не будет регулировать его использование.

# Европа и Ближний Восток

## Израиль

Налоговая служба Израиля распространила проект документа, относящегося к регулированию налогообложения отдельных видов деятельности, связанных с обращением криптовалют в стране.

Согласно представленной интерпретации, криптовалюта является активом, а не денежными средствами, валютой или ценной бумагой. Соответственно, предлагается рассматривать криптовалюту как актив для целей бухгалтерского учета, а также уплачивать налог на капитал и НДС.

## Италия

Правовое регулирование отсутствует. Операции с криптовалютой освобождены от применения НДС.

Подготовлен проект закона, устанавливающего требования об идентификации сторон при совершении операций с криптовалютой.

## Испания

В 2014 году была законодательно определена позиция об отнесении криптовалюты к электронным средствам платежа (только применительно к игорному бизнесу), иное регулирование отсутствует. Криптовалютные операции не облагаются НДС.

## Латвия

Правовое регулирование отсутствует.

## Литва

Правовое регулирование отсутствует. В 2014 году Центральный Банк Литвы запретил банкам и иным финансовым учреждениям работать с криптовалютами.

## Мальта

Правовое регулирование криптовалюты отсутствует. Правительство Мальты разрабатывает национальную стратегию, направленную на развитие и продвижение технологии блокчейн и криптовалют, завершение планируется к концу 2017 года.

## Нидерланды

Закон о предотвращении отмыwania денег и финансирования терроризма, действующий в Нидерландах, содержит определение цифровых денег, однако биткойны и иные криптовалюты под данное определение не попадают. С точки зрения налогообложения биткойны и иные криптовалюты рассматриваются как средства платежа, а в случае их реализации в виде самостоятельного объекта – как товар. В случае использования биткойна исключительно как средства платежа данные операции не подлежат обложению НДС. При заполнении налоговых деклараций владельцы биткойнов и иных криптовалют обязаны учитывать их стоимость в разделе «Капитал» в налоговой декларации.

## Норвегия

Детальное правовое регулирование отсутствует. Криптовалюты не считаются валютой или денежным средством, а рассматриваются как финансовый актив, облагаемый, среди прочего, налогом на имущество. В коммерческих операциях использование биткойна подпадает под налог с продаж. Норвежское правительство заявило в феврале 2017 года, что не будет взимать НДС с операций покупки или продажи криптовалюты.

## ОАЭ

В октябре 2017 года регулятор финансового рынка Абу-Даби выпустил базовое руководство в отношении криптовалют и публичного размещения токенов. Согласно опубликованному документу, виртуальные валюты должны рассматриваться как товары, которые не являются определенными инвестициями (specified investment) согласно законодательству о финансовых рынках. Это означает, что майнинг или спотовые сделки в виртуальных валютах сами по себе не являются регулируемой деятельностью. Тем не менее любые лицензированные компании, предоставляющие или использующие виртуальные валюты при оказании финансовых услуг, обязаны соблюдать существующие законы о борьбе с отмыwанием денег/борьбе с финансированием терроризма (ПОД/ФТ).

# Европа и Ближний Восток

## Польша

Детальное правовое регулирование отсутствует. В 2013 году Министерство финансов Польши сделало заявление о том, что криптовалюта не считается противозаконной, однако не является денежными средствами. Отсутствует законодательное определение криптовалюты. Вместе с тем деятельность по майнингу и купле-продаже биткоинов официально признана одним из видов коммерческой деятельности и подлежит регистрации в уполномоченном органе.

## Португалия

Правовое регулирование криптовалюты отсутствует.

## Россия

В настоящее время в РФ ведется активная работа над подготовкой базового нормативно-правового акта, регулирующего правовой статус и порядок обращения криптовалют. Ранее Банк России и Росфинмониторинг неоднократно высказывали позицию об отнесении операций с криптовалютой к сомнительным операциям в соответствии с законодательством о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

## Украина

До 2017 года Национальный Банк Украины рассматривал криптовалюту в качестве денежного суррогата, не имеющего реальной стоимости. Согласно законопроекту, подготовленному в октябре 2017 года, криптовалюта будет рассматриваться как имущество. Законопроект, в случае принятия, установит основные правила обращения криптовалюты, а также порядок налогообложения операций с ней.

## Финляндия

В Финляндии криптовалюта (в частности, биткоин) рассматривается как финансовый (платежный) инструмент, а не как актив. Налоговая служба Финляндии издала инструкции по налогообложению криптовалют, в том числе биткоинов. В целях налогообложения операция с криптовалютой считается частным договором, эквивалентным

контракту на разницу цен (CFD). Приобретение товаров за биткойны или конвертация биткойна в реальную валюту «реализует» стоимость, и любое повышение цены будет облагаться налогом; однако потери не облагаются налогом. Полученный в результате майнинга биткоин считается заработанным доходом.

## Франция

Министерство финансов Франции выпустило заявление 11 июля 2014 года касательно необходимости правового регулирования виртуальной валюты, операций с ней, а также основ налогообложения.

## Чехия

Детальное правовое регулирование отсутствует. Существует общее указание уполномоченного органа о необходимости соблюдения при осуществлении операций с криптовалютами общих требований ПОД/ФТ.

## Швейцария

Криптовалюта в Швейцарии рассматривается наравне с иностранными валютами, операции с использованием криптовалюты не облагаются НДС. По общему правилу, операции с криптовалютами не требуют получения специальных разрешений (лицензий), однако некоторые виды деятельности, связанные с криптовалютами, включая покупку и продажу криптовалют (в частности, биткоинов) на коммерческой основе и действующих торговых площадках, могут подлежать лицензированию при наличии определенных условий.

Также к операциям с криптовалютами применяются общие требования законодательства Швейцарии о борьбе с отмыванием денежных средств. В июле 2017 года Швейцарский федеральный совет объявил о создании «нормативной песочницы», направленной на создание благоприятной среды для стартапов в области финансовых технологий.

# Европа и Ближний Восток

## Швеция

Шведская юрисдикция в целом весьма благоприятна для бизнеса и пользователей криптовалюты по сравнению с другими странами в ЕС и остальным миром. Правительственный регулирующий и надзорный орган Шведского финансового надзорного органа (Finansinspektionen) узаконил быстрорастущую отрасль, публично объявив биткойн и другие цифровые валюты в качестве платежного средства.

Для определенных компаний, взаимодействующих с традиционной валютой (главным образом, обменных площадок, бирж), введено требование о лицензировании, а также установлена обязанность по соблюдению стандартных требований ПОД/ФТ (в том числе процедур идентификации клиентов), применимых к более традиционным поставщикам финансовых услуг.

Операции с использованием биткоинов в Швеции не облагаются НДС. Майнинг облагается налогом на доходы от трудовой деятельности или налогом на доходы от предпринимательской деятельности.

## Эстония

Детальное правовое регулирование отсутствует. Криптовалюта рассматривается как альтернативное средство платежа. Операции с криптовалютами не запрещены, однако при их проведении требуется осуществление процедур идентификации, а также иных требований в области ПОД/ФТ. Существуют инициативы по выпуску государственной криптовалюты.



# Северная Америка

## США

Присутствует ограниченное правовое регулирование. Налоговая служба в 2014 году определила, что для целей федерального налогообложения конвертируемая виртуальная валюта (имеющая эквивалент в фиатной валюте, например, Bitcoin) рассматривается как имущество.

Комиссия по ценным бумагам США (SEC) рассматривает криптовалюту как цифровое воплощение ценности, которое распространяется в цифровой форме и может быть использовано как средство обмена, единица учета или средство накопления. К отдельным видам деятельности, связанным с использованием криптовалюты (например, деятельность по ее продаже и обмену), применяются требования законодательства о банковской тайне. Также лица, осуществляющие данные виды деятельности, должны соблюдать правила ПОД/ФТ и KYC (Знай своего клиента). Операции по выпуску криптовалюты и токенов могут в отдельных случаях быть классифицированы как размещение ценных бумаг, в этом случае к процедуре их выпуска применяются те же требования, что и к размещению традиционных ценных бумаг.

## Канада

Согласно действующему законодательству, криптовалюта не является денежными средствами на территории Канады. Платежные операции с использованием криптовалюты подлежат налогообложению как бартерные сделки, также к ним применяются общие требования ПОД/ФТ и KYC (Знай своего клиента). 24 августа 2017 года канадское объединение регуляторов рынка ценных бумаг (CSA) распространило руководство по выпуску криптовалюты (куда включается и выпуск токенов), в частности, критерии отнесения выпускаемой криптовалюты/токенов к ценным бумагам или иному имуществу.

## Мексика

В 2014 году мексиканский Центральный Банк и Комиссия защиты пользователей финансовых услуг (CONDUSEF) опубликовали пресс-релиз, предупреждающий пользователей об опасностях совершения сделок с криптовалютами. Оба института утверждали, что криптовалюты по своей природе нестабильны и ненадежны, поскольку они не регулируются, не поддерживаются национальными правительствами и не рассматриваются как законные платежные средства. Любое лицо, использующее такие валюты, делает это на свой страх и риск. На сегодняшний день биткойн, эфириум, litecoin и другие криптовалюты никак не регулируются, и нет четкого указания на то, что они будут регулироваться в ближайшее время в Мексике.

# Южная Америка

## Аргентина

Аргентина является одной из ведущих стран в области использования криптовалюты, отчасти из-за валютных ограничений и ограничений движения капитала, которые были отменены новым правительством в 2015 году. Виртуальная валюта определяется в соответствии с аргентинским законодательством как «цифровое воплощение ценности, которая может использоваться для электронной коммерции и чьи функции состоят в том, чтобы сформировать среду обмена и/или единицу учетной записи и/или хранилища стоимости». В июле 2014 года Управление финансовой разведки Аргентины (UIF), уполномоченный орган по противодействию отмыванию денежных средств, выпустило заявление, предписывающее всем финансовым институтам, осуществляющим операции с «биткоинами и иными виртуальными валютами», направлять сведения о таких операциях в UIF.

## Бразилия

В соответствии с разъяснениями Центрального Банка Бразилии, биткойн не регулируется действующим законодательством. В уведомлении указывается, что любой нормативный надзор будет оказывать давление на криптовалюты и что вмешательство любых органов власти из любой страны может потенциально повлиять на цены криптовалют, а также на способность торговать ими. Бразилия считает биткойн и аналогичные криптовалюты виртуальными валютами, отмечая, что они отличны по своей правовой природе от цифровых валют. Центральный банк Бразилии следит за развитием применения виртуальных валют и, согласно официальным заявлениям, готов включиться в регулирование, если это будет необходимо.

## Венесуэла

Правовое регулирование отсутствует. Тем не менее, учитывая сложную экономическую обстановку в стране, Центральный банк Венесуэлы рассматривает возможность выпуска собственной криптовалюты. Существуют прецеденты привлечения к ответственности за осуществление майнинговой деятельности (деятельность по созданию криптовалюты).

## Эквадор

Эквадорское правительство установило запрет на биткойн и другие цифровые валюты. Национальная ассамблея Эквадора запретила биткойны, включая другие децентрализованные цифровые/криптовалюты, в связи с созданием новой государственной системы электронных денег (Sistema de Dinero Electrónico). Новый проект Эквадора будет контролироваться правительством и напрямую привязан к местной валюте – доллару. Пользователи смогут оплачивать определенные услуги и осуществлять переводы между физическими лицами.

## Вьетнам

Вьетнамское правительство разрабатывает основные подходы к правовому регулированию криптовалют и операций с ними. В частности, в процессе подготовки находятся подходы к налогообложению таких операций и к ответственности за их нарушение.

Ожидается, что формирование нормативной базы будет завершено к концу 2018 года, тогда как система налогообложения криптовалюты будет сформирована к 2019 году.

## Индия

Правовое регулирование отсутствует. Министерство финансов Индии планирует подготовить нормативно-правовую базу для использования криптовалют в стране, однако в настоящее время конкретных и единообразных законодательных инициатив не опубликовано.

## Китай

Криптовалюта рассматривается как виртуальный товар (неденежный цифровой актив). Законодательный подход к правовому регулированию криптовалютных отношений в Китае находится в процессе становления. С сентября 2017 года действует запрет на публичное размещение токенов. При этом в Китае разрешены хранение криптовалют для физических лиц и операции с криптовалютой между физическими лицами.

## Сингапур

В Сингапуре криптовалюты рассматриваются как актив, а не как средство платежа. Операции с криптовалютой могут облагаться местным аналогом НДС. Сам статус криптовалюты детально не урегулирован, однако существует правовое регулирование отдельных видов деятельности, связанных с обращением криптовалюты. В частности, Валютное управление Сингапура (MAS) выпустило ряд нормативных документов, регулирующих публичное размещение цифровых активов (токенов), а также торговлю ими и применимые требования в области ПОД/ФТ. Криптовалютные биржи подлежат регистрации в MAS и находятся под его контролем.

## Южная Корея

Южная Корея разрабатывает правила для легализации основных криптовалют, в частности Bitcoin. Рассматривается возможность пересмотреть действующий Закон об электронных финансовых транзакциях (Electronic Financial Transactions Act), с тем чтобы создать правовую основу для осуществления криптовалютных транзакций. Также обсуждается внесение изменений в законодательство, в частности, рассматривается возможность обложения криптовалют и операций с ними НДС, налогом на капитал и налогом на дарение.

## Япония

В Японии отдельные криптовалюты (Bitcoin и Ethereum) были признаны законным средством платежа в апреле 2017 года. Этот шаг привел к росту спроса на криптовалюту со стороны инвесторов и началу использования биткоинов в качестве одного из способов оплаты в розничных магазинах. Также были законодательно оформлены процедуры ПОД/ФТ и KYC (Знай своего клиента), применимые к организациям, осуществляющим операции с криптовалютой. В процессе подготовки находится законопроект, регулирующий правила бухгалтерского учета для операций с криптовалютой. Понятие криптовалюты разграничено с понятием электронных денег, криптовалюта признается не денежным средством, а оборотоспособной ценностью, которая может быть использована в качестве платежного средства, а также приобретаться как товар без применения местного аналога НДС.



# Австралия

С 30 октября 2017 года получил королевское одобрение законопроект, согласно которому операции с криптовалютой не облагаются местным аналогом НДС (GST). Таким образом, криптовалюта, по существу, приравнена к средствам платежа.

В августе 2017 года правительство Австралии внесло на рассмотрение законопроект, регулирующий оборот виртуальных валют в стране. Предлагаемый законопроект является частью законодательного пакета, направленного на дополнение Закона о финансировании борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма в стране и укрепления авторитета Австралийского центра анализа транзакций и отчетности (AUSTRAC). Ожидается, что законопроект установит некоторые правила оборота криптовалюты. В частности, текущая редакция законопроекта предполагает создание «Реестра цифровых валют», ведение которого будет осуществлять AUSTRAC. Криптовалютные биржи, действующие в Австралии, должны будут пройти регистрацию в данном реестре, за осуществление обменных операций без регистрации предусмотрена ответственность в виде штрафов до 200 000 австралийских долларов и тюремного заключения на срок до 7 лет.

По состоянию на конец октября 2017 законопроект рассматривается во втором чтении.





[kpmg.ru](http://kpmg.ru)



[kpmg.com/app](http://kpmg.com/app)

Данный обзор подготовлен на основании данных, содержащихся в публично доступных источниках, и включает в себя информацию общего характера, без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Сведения, содержащиеся в данном обзоре не должны рассматриваться как профессиональная консультация или рекомендация КПМГ. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2017 ООО «КПМГ Налоги и Консультирование», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии. Все права защищены.

KPMG и логотип KPMG являются зарегистрированными товарными знаками или товарными знаками ассоциации KPMG International.

