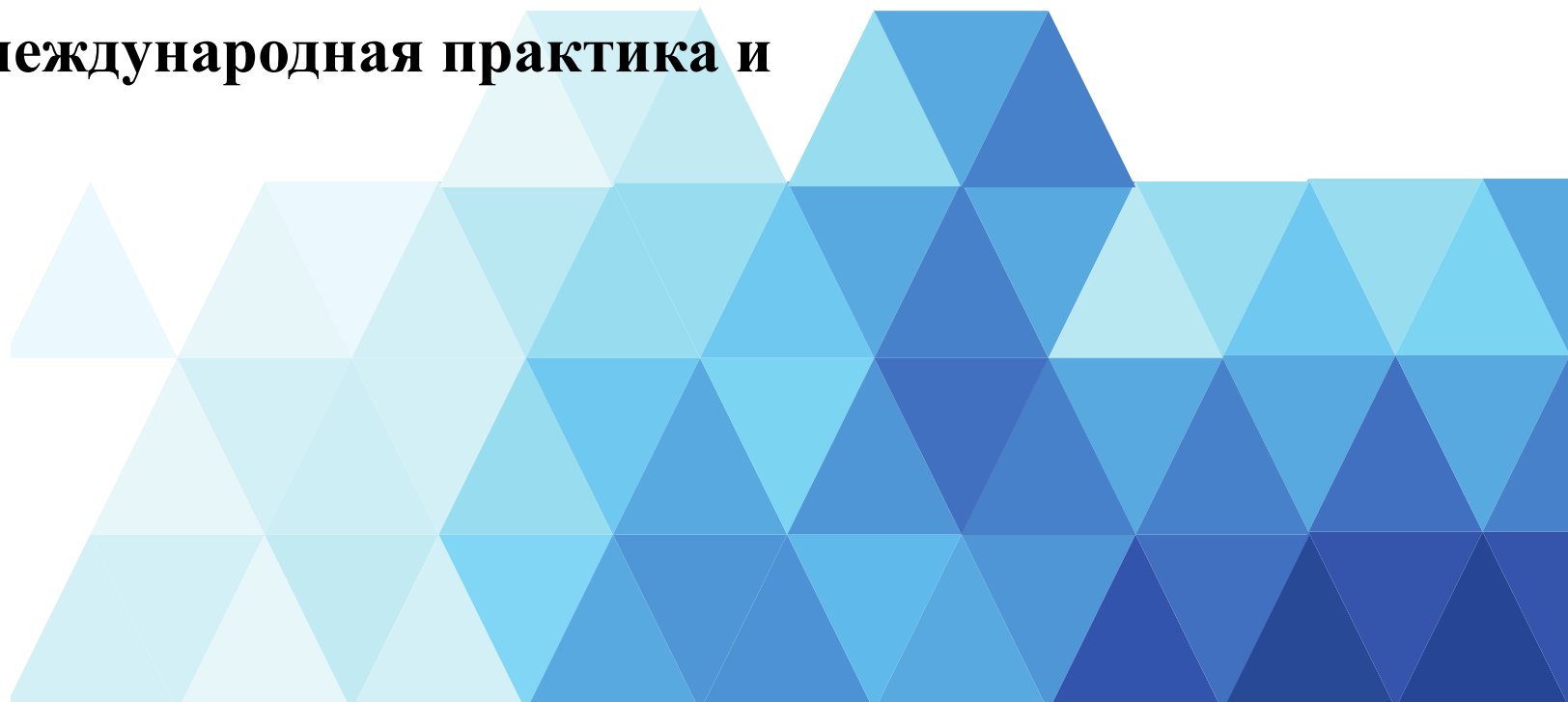




**РАНХиГС**  
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



## **Криптоэкономика: лучшая международная практика и предложения для ЕАЭС**



# Криптоэкономика – почему это нужно ЕАЭС?

1

Создание к 2025 г. единого финансового рынка ЕАЭС. Требуется гармонизации подходов к новому явлению.

**6,4 МЛН. \$**

средний объем средств, собираемый на ICO

2

Развитие доступа МСП к финансированию. Традиционные способы финансирования часто не работают в странах Союза.

**48%**

средняя доходность для инвестора в 1 неделю листинга на бирже

3

Криптоэкономика изначально предполагает трансграничный характер. Для развития индустрии нужна гармонизация на международном уровне

**ОТ 5% ДО 25%**

проектов ICO - мошенничество

# Как регулируется криптоэкономика в других странах?

Центр Россия-ОЭСР  
проанализировал опыт

более 40 стран

1

многие государства до 2012-2013 гг. не обращали внимания на рынок в силу его незначительных объемов



Owing to the small size of virtual currency schemes, these risks do not affect anyone other than users of the schemes. (European Central Bank, 2012)

2

страны ОЭСР не навязывают свое представление о том, что такое криптовалюта, токен. Они снимают неопределенность за счет разъяснений и точечных изменений законодательства



Virtual” currency is a medium of exchange that operates like a currency in some environments (Fincen, 2013)



Virtual currency is a digital representation of value that can be digitally traded and functions as a medium of exchange, unit of account, or store of value (IRS, 2014 Г.)



Virtual tokens or coins..functions as a medium of exchange, unit of account, or store of value...in certain cases, the tokens or coins will be securities (SEC, 2017).

3

В настоящее время страны нивелировали 4 типа рисков:

1. отмывание доходов и финансирование терроризма
2. размывание налоговой базы
3. нарушение законодательства о ценных бумагах
4. нарушение прав потребителей



Внедрена идентификация клиентов криптобиржи в США, странах ЕС, Швейцарии, Японии и др.



Даны разъяснения о порядке уплаты НДС, налога на прибыль, доход физлица в США, Великобритании, Канаде и др.



Разработаны рекомендации по соответствию законодательству о ценных бумагах в США



Разработаны руководства по проведению ICO в Австралии, Швейцарии и др

## Почему мы не там – а тут?

1 Игнорирование международной практики, нежелание ее изучать и следовать

2 Низкий уровень дискуссии

3 Игнорирование нового рынка, считаем, что это частная история

4 Иллюзия, что «жесткое» регулирование создаст контроль над ситуацией

# Предложение №1: внедрить идентификацию клиента в ICO проектах, криптобиржах, криптокошельках

1

Страны ЕАЭС (кроме Армении) члены Евразийской группы ФАТФ, осуществляют гармонизированную политику в сфере ПОД/ФТ

2

В ЕАЭС создается единый финансовый рынок, вопрос регулирования ПОД/ФТ один из ключевых для единого рынка (п.3 ст.70 Договор о ЕАЭС)

ФАТФ и ОЭСР считают, что новые участники (ICO, криптобиржи, кошельки) должны подчиняться ПОД/ФТ



Эстония

В ноябре 2017 г. приняты поправки в закон о ПОД/ФТ, требования по идентификации клиентов распространены на криптокошельки и обменники криптовалют



ЕС

Директива ЕС по ПОД/ФТ вводит требование к идентификации клиентов криптобирж и кошельков

**Предложение: принять рекомендацию ЕЭК о необходимости внесения поправок в законодательство о ПОД/ФТ стран, введение требований об идентификации клиентов криптобирж и кошельков**

## Предложение №2: определить единообразный подход к налогообложению сделок с криптовалютами

1

Договор о ЕАЭС ставит задачу гармонизации налоговой политики, которая оказывает влияние на взаимную торговлю

2

Вопрос налогообложения криптовалют и токенов затрагивает порядок применения НДС, налогов на доход и прибыль. Прямо влияет на взаимную торговлю

ОЭСР сегодня готовит разъяснения о налогообложении цифровых финансовых активов



ЕС

В ЕС введен гармонизированный порядок применения НДС к сделкам с криптовалютами



Израиль

Подготовлено разъяснение о порядке налогообложения при проведении ICO

**Предложение: принять рекомендацию ЕЭК о необходимости гармонизации порядка применения прямого и косвенного налогообложения к сделкам и доходам с криптовалютами и токенами.**

## Предложение №3: определить единообразный подход к регулированию процесса ICO и защите прав потребителей

1

Договор о ЕАЭС ставит задачу гармонизации финансового законодательства

2

Регулирование порядка проведения ICO существенно влияет на возможности проекта по проведению кампании

ОЭСР сегодня готовит предложения по гармонизации регулирования процесса ICO



Франция

Подготовлен законопроект, предполагающий специальную процедуру ICO, не распространяется законодательство о ценных бумагах и др.



США

Применяется существующее законодательство к ICO, где токен aka ценная бумага

**Предложение: принять рекомендацию ЕЭК о необходимости гармонизации подхода к регулированию процесса ICO и защите прав потребителей**