

УДК 34**Совершенствование правового регулирования криптовалют и цифровых финансовых активов в Российской Федерации****Храпов Илья Анатольевич**

Аспирант,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
125190, Российская Федерация, Москва, Ленинградский пр., 80;
e-mail: synergy@synergy.ru

Аннотация

В статье рассматриваются актуальные вопросы правового регулирования цифровой трансформации бизнеса в Российской Федерации, с особым акцентом на криптовалюты и связанные с ними технологии. Авторы анализируют текущее состояние нормативно-правовой базы, выявляя основные проблемы и противоречия в существующем законодательстве. В контексте стремительного развития цифровой экономики значительное внимание уделено правовым барьерам, возникающим при внедрении цифровых технологий в бизнес-процессы. Отдельно рассматриваются вопросы защиты прав участников цифровых отношений, включая потребителей и предпринимателей, а также правовые аспекты регулирования новых бизнес-моделей, связанных с криптовалютами и блокчейн-технологиями. Показано, что действующее законодательство часто не успевает за стремительными изменениями, происходящими в цифровой сфере, что создаёт значительные правовые риски для бизнеса. В статье предложены пути оптимизации правового регулирования, включая разработку новых законопроектов и внесение изменений в существующие нормативные акты. Также предложены механизмы поддержки цифровой трансформации бизнеса, такие как налоговые льготы и субсидии для компаний, внедряющих инновационные технологии. В заключение, авторы подчеркивают необходимость создания благоприятной правовой среды, способствующей развитию цифровой экономики и обеспечивающей защиту прав всех участников рынка.

Для цитирования в научных исследованиях

Храпов И.А. Совершенствование правового регулирования криптовалют и цифровых финансовых активов в Российской Федерации // Вопросы российского и международного права. 2025. Том 15. № 1А. С. 302-309.

Ключевые слова

Цифровая трансформация, правовое регулирование, криптовалюты, цифровые технологии, бизнес-модели, правовые барьеры, цифровизация бизнеса.

Введение

В современных условиях цифровая трансформация становится ключевым фактором развития российского бизнеса. Стремительное внедрение цифровых технологий, изменение бизнес-моделей и процессов требуют адекватного правового регулирования. Как отмечает И.Л. Авдеева, российские компании сталкиваются с существенными правовыми барьерами при реализации проектов цифровой трансформации, что обуславливает необходимость совершенствования нормативной базы в данной сфере [Авдеева, 2021].

Основное содержание

Преимущества использования криптовалют в бизнесе и экономике обладают значительным потенциалом. Прежде всего, децентрализованный характер криптовалют обещает более быстрые и дешёвые трансграничные транзакции. Прозрачность каждой транзакции, зафиксированной в общедоступном реестре, способна снизить уровень финансового мошенничества и повысить подотчётность. Криптовалюты также могут послужить защитой от инфляции по причине их ограниченного предложения и предложить диверсификацию инвестиционных портфелей благодаря потенциально более высокой доходности. Эти аспекты могут сделать криптовалюты привлекательным финансовым инструментом для бизнеса, поддерживая инновации и способствуя экономическому росту.

В настоящее время правовое регулирование криптовалют и цифровых финансовых активов в России осуществляется рядом ключевых нормативных правовых актов. Основопологающим является Федеральный закон № 259-ФЗ [Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», 2020], который определяет правовой статус цифровых финансовых активов, устанавливает правила их обращения и ограничивает использование цифровой валюты в качестве платежного средства на территории России. Существенные изменения в данной сфере внес Федеральный закон № 221-ФЗ [Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», 2024], регламентирующий вопросы майнинга и иные аспекты регулирования цифровых активов.

Значительную роль в формировании правового поля играет Федеральный закон № 115-ФЗ [Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», 2001], включивший криптовалюты в перечень объектов финансового мониторинга. Данный шаг направлен на предотвращение использования цифровых активов в противоправных целях. Кроме того, принятие закона о трансграничных расчетах открыло новые возможности для проведения операций с цифровой валютой в рамках экспериментальных правовых режимов.

Анализ действующего законодательства показывает существенный пробел в правовом регулировании криптовалют как инструмента развития бизнеса. Несмотря на наличие базовых нормативных актов в сфере цифровой экономики, включая Указ Президента РФ «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017-2030 годы» [Указ Президента РФ «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017-2030 годы», 2017], вопросы использования криптовалют в предпринимательской деятельности остаются в «серой» зоне. Это особенно критично в контексте растущего интереса бизнеса к технологии блокчейн и смарт-контрактам, способным существенно оптимизировать

деловые процессы, обеспечить прозрачность транзакций и снизить издержки на посредников.

Отсутствие четкой регламентации использования криптовалют в предпринимательской деятельности существенно ограничивает потенциал развития цифрового бизнеса в России. Несмотря на принятие Федерального закона № 259-ФЗ [Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», 2020], определившего базовые понятия цифровых финансовых активов, и внесение изменений в законодательство о противодействии отмыванию доходов [Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», 2001], криптовалюты по-прежнему не признаются законным платежным средством на территории РФ. Это создает существенные барьеры для интеграции перспективных цифровых технологий в бизнес-процессы и ограничивает возможности российских предпринимателей.

Показателен опыт зарубежных стран, где правовой статус криптовалют получил более прогрессивное развитие. Так, в Сальвадоре биткоин признан официальным платежным средством наряду с долларом США [Vázquez, 2022], в Аргентине разрешены расчеты в криптовалюте при оплате экспортных операций [Garita, Cerezo Bregni, Asturias, 2024], а в отдельных штатах США криптовалюты активно интегрируются в финансовую систему [Emmert, 2023]. Российское же законодательство в настоящее время сфокусировано преимущественно на контрольно-надзорных аспектах, что существенно сужает возможности использования преимуществ блокчейн-технологий в легальном бизнесе.

Особого внимания заслуживает опыт Японии в регулировании криптовалютного рынка. Принятие Закона о платежных услугах в 2017 году не только легализовало использование криптовалют как платежного средства, но и создало комплексную систему регулирования, включающую лицензирование криптовалютных бирж и строгие требования к идентификации клиентов. [Aroga, 2020] В результате японский рынок криптовалют демонстрирует устойчивый рост, а в 2025 году планируется запуск первой в стране криптовалютной кредитной карты, соответствующей государственным стандартам.

Для российского рынка особенно ценным представляется японский опыт создания саморегулируемых организаций в криптовалютной сфере. Формирование межведомственной рабочей группы, объединяющей представителей бизнеса, регуляторов и научного сообщества, позволит разработать конкретные предложения по упрощению процедур регистрации и лицензирования криптовалютных компаний.

Приоритетным направлением развития инфраструктуры должно стать создание специализированных платформ для взаимодействия участников рынка с государственными органами. Такие платформы обеспечат прозрачность транзакций и безопасность операций. Не менее важно внедрение обязательных стандартов безопасности для криптовалютных бирж и механизмов страхования средств инвесторов. Эти меры существенно повысят доверие к рынку со стороны как частных, так и институциональных инвесторов. Международный опыт показывает, что именно комплексный подход к регулированию способствует устойчивому развитию криптовалютного рынка.

В то же время опыт Европейского Союза показывает, что излишне жесткое регулирование может препятствовать развитию криптовалютного рынка. Значительная часть операций с криптовалютами в ЕС признается незаконной, что приводит к их блокировке и уходу участников рынка в теневой сектор. [Aroga, 2020] В этом контексте для России более релевантным представляется опыт таких стран как Сальвадор, где биткоин успешно

интегрирован в национальную платежную систему, или отдельных штатов США, где созданы благоприятные условия для развития криптовалютного бизнеса при сохранении необходимого уровня контроля.

В российском законодательстве с 2025 года произошли существенные изменения в регулировании криптовалютных отношений. [Новое налоговое регулирование операций с криптовалютой с 2025 года, [www](#)] Важным шагом стало признание криптовалют имуществом, что позволило интегрировать их в систему гражданских прав и обязанностей. При этом законодатель разграничил правовой режим владения криптовалютами и их добычи (майнинга).

Майнинг получил статус легальной деятельности с ноября 2024 года, но с определенными ограничениями. Юридические лица и индивидуальные предприниматели обязаны регистрироваться в специальном реестре Минцифры. В ряде регионов Северного Кавказа введен временный запрет на майнинг до 2031 года, что обусловлено особенностями энергетической инфраструктуры этих территорий.

В налоговой сфере криптовалюта, полученная от майнинга, признается доходом в натуральной форме. Это влечет обязанность по уплате налога на прибыль для организаций и НДФЛ для физических лиц. При этом операции по майнингу и реализации криптовалют освобождены от НДС. Операторы майнинговой инфраструктуры обязаны информировать налоговые органы о своих клиентах под угрозой штрафа в 40 тысяч рублей.

Новое налоговое регулирование операций с криптовалютами устанавливает четкие правила их налогообложения. Освобождение от НДС операций майнинга и оборота криптовалют существенно снижает налоговую нагрузку на участников рынка. При этом законодатель определил порядок налогообложения прибыли от майнинговой деятельности: стоимость добытой криптовалюты облагается налогом в момент зачисления на кошелек, исходя из рыночной котировки на дату получения возможности распоряжаться активом.

Такой подход к налогообложению создает более прозрачные условия для участников рынка и способствует выводу майнинговой деятельности из теневого сектора. Законодательные изменения отражают стремление государства к созданию регулируемого рынка криптовалют при сохранении разумного баланса между контролем и стимулированием развития отрасли. В то же время остаются нерешенными вопросы защиты прав держателей цифровых валют и механизмов взаимодействия с традиционными финансовыми институтами.

К.М. Беликова в своем исследовании обращает внимание на необходимость международной кооперации в сфере регулирования криптовалют. [Беликова, 2024] Особую значимость приобретает взаимодействие между странами с разным уровнем цифрового развития. Развитые государства, накопившие опыт регулирования криптовалютного рынка, могут предложить эффективные модели правового регулирования и технологические решения.

Анализ зарубежного опыта показывает различные подходы к регулированию: от полного запрета в Китае до создания благоприятной среды в Сингапуре и Японии. При этом страны с формирующимися рынками часто сталкиваются с проблемой недостатка данных для принятия обоснованных регуляторных решений. Расширение международного сотрудничества в этой сфере позволит создать более сбалансированную глобальную систему регулирования криптовалют, учитывающую интересы всех участников рынка.

Совершенствование правового регулирования криптовалют требует особого внимания к вопросам прозрачности операций. В первую очередь это касается доступа владельцев криптоактивов к информации о совершаемых транзакциях, включая сведения о комиссиях, сроках проведения операций и возможных рисках. Необходимо законодательно закрепить

обязанность криптобирж и иных посредников предоставлять клиентам полную информацию об условиях проведения операций.

Прозрачность в обработке данных о криптовалютных транзакциях позволит не только защитить интересы участников рынка, но и создаст дополнительные механизмы противодействия отмыванию денег. Важно установить четкие требования к операторам криптовалютной инфраструктуры по хранению и предоставлению информации о проведенных операциях контролирующим органам. Это повысит доверие к рынку криптовалют со стороны традиционных финансовых институтов и регуляторов.

Развитие международного сотрудничества в сфере регулирования криптовалют требует конкретных правовых механизмов. В первую очередь необходимо создание единой системы обмена информацией между финансовыми регуляторами разных стран. Это позволит эффективнее отслеживать трансграничные операции с криптовалютами и предотвращать их использование в противоправных целях.

Защита прав потребителей на криптовалютном рынке должна включать обязательное страхование средств на криптобиржах, установление четких правил возмещения убытков при технических сбоях и хакерских атаках. Важно законодательно закрепить механизмы досудебного урегулирования споров между участниками рынка. При этом регулирование должно оставаться достаточно гибким, чтобы не препятствовать внедрению новых технологических решений в сфере цифровых активов.

Несмотря на включение майнинга в Налоговый кодекс, его гражданско-правовое регулирование требует дальнейшей разработки. Необходимо создать понятные механизмы регистрации майнинговых компаний и получения ими необходимых разрешений. Сейчас эти процедуры излишне усложнены.

Упрощение административных процедур должно сочетаться с эффективным контролем за деятельностью участников рынка. Важно установить четкие критерии для получения статуса оператора майнинговой инфраструктуры, включая требования к техническому оснащению и квалификации персонала. При этом процесс регистрации не должен создавать необоснованных барьеров для входа на рынок.

Такой подход позволит легализовать деятельность уже существующих майнинговых компаний и привлечь новых участников в отрасль. Это особенно актуально в условиях, когда майнинг становится все более профессиональным видом деятельности, требующим значительных инвестиций в оборудование и инфраструктуру.

Заключение

В заключение можно отметить, что улучшение правового регулирования криптовалют в России требует сосредоточенности на упрощении административных процедур и достижении большей прозрачности. Ключевые рекомендации включают в себя рационализацию процесса лицензирования и регистрации для компаний, работающих с криптовалютами, а также разработку четких и понятных нормативных актов, которые будут учитывать интересы всех участников рынка. Необходимость в предоставлении ясных правил и стандартов обеспечит стабильность и надежность в криптовалютной сфере, что будет способствовать привлечению инвестиций и развитию инновационных технологий.

Изменения в правовом регулировании криптовалют имеют существенное значение для будущей цифровой трансформации бизнеса. Принятие адекватных и современных нормативов

создаст благоприятную среду для интеграции цифровых валют в коммерческие процессы, расширяя возможности для деловой активности и улучшая конкурентоспособность компаний на международной арене. Таким образом, преобразования в правовом поле должны поддерживать адаптивность и гибкость бизнеса в условиях быстрого технологического прогресса, стимулируя рост и развитие цифровой экономики.

Библиография

1. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (ред. от 25.10.2024) // Собрание законодательства РФ. – 2020. – № 31 (часть I). – Ст. 5018.
2. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (с изм. и доп., вступ. в силу с 05.02.2025) // Собрание законодательства РФ. – 2001. – № 33 (часть I). – Ст. 3418.
3. Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. 12.08.2024. № 33 (Часть I). Ст. 4917.
4. Указ Президента РФ от 09.05.2017 № 203 «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017-2030 годы» // Собрание законодательства РФ. – 2017. – № 20. – Ст. 2901.
5. Авдеева, И.Л. Цифровая трансформация экономических систем: итоги и перспективы развития / И.Л. Авдеева. - Текст: непосредственный // Среднерусский вестник общественных наук – 2021. – Т. 16. – № 1. – С. 226-239.
6. Беликова К. М. и др. Международное сотрудничество в преодолении цифрового неравенства: правовые основы, барьеры и параметры развития // *Journal of Digital Technologies and Law*. – 2024. – Т. 2. – №. 4. – С. 1003-1030.
7. Кулагина Н. А. и др. Концепция цифровой трансформации бизнеса: модели, тенденции и новые вызовы // *Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент*. – 2024. – Т. 13. – №. 6. – С. 44-53.
8. Arora G. Cryptoasset Regulatory Framework in Japan // Available at SSRN 3720230. – 2020.
9. Covolo V. The EU response to criminal misuse of cryptocurrencies: the young, already outdated 5th anti-money laundering directive // *European Journal of Crime, Criminal Law and Criminal Justice*. – 2020. – Т. 28. – №. 3. – С. 217-251.
10. Emmert F. The regulation of cryptocurrencies in the United States of America // *European Journal of Law Reform*. – 2023. – Т. 25. – С. 1-2.
11. Garita M., Cerezo Bregni C. F., Asturias R. Stablecoins and inflation in Latin America: the case of Argentina // *Journal of Strategy and Management*. – 2024.
12. Vázquez E. The technical fix: Bitcoin in el salvador // *South Atlantic Quarterly*. – 2022. – Т. 121. – №. 3. – С. 600-611.
13. Новое налоговое регулирование операций с криптовалютой с 2025 года // Электронный ресурс. URL: <https://zakon.ru/blog/2024/12/12/novoenalogovoeregulirovanieoperacijskriptovalyutojs2025goda> (дата обращения: 15.01.2025).

Improving the Legal Regulation of Cryptocurrencies and Digital Financial Assets in the Russian Federation

И'ya A. Khrapov

Postgraduate Student,
Moscow University of Industry and Finance "Synergy",
125190, 80, Leningradsky Ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: synergy@synergy.ru

Abstract

The article examines current issues of legal regulation of digital business transformation in the Russian Federation, with a particular focus on cryptocurrencies and related technologies. The author

analyzes the current state of the regulatory framework, identifying key problems and contradictions in existing legislation. In the context of the rapid development of the digital economy, significant attention is paid to the legal barriers arising from the implementation of digital technologies in business processes. Special consideration is given to the protection of the rights of participants in digital relations, including consumers and entrepreneurs, as well as the legal aspects of regulating new business models associated with cryptocurrencies and blockchain technologies. It is shown that current legislation often fails to keep pace with the rapid changes occurring in the digital sphere, creating significant legal risks for businesses. The article proposes ways to optimize legal regulation, including the development of new draft laws and amendments to existing regulations. Mechanisms to support digital business transformation, such as tax incentives and subsidies for companies adopting innovative technologies, are also suggested. In conclusion, the author emphasizes the need to create a favorable legal environment that fosters the development of the digital economy while ensuring the protection of all market participants' rights.

For citation

Khrapov I.A. (2025) Sovershenstvovanie pravovogo regulirovaniya kriptovalyut i tsifrovyykh finansovykh aktivov v Rossiyskoy Federatsii [Improving the Legal Regulation of Cryptocurrencies and Digital Financial Assets in the Russian Federation]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 15 (1A), pp. 302-309.

Keywords

Digital transformation, legal regulation, cryptocurrencies, digital technologies, business models, legal barriers, business digitalization.

References

1. Federal'nyi zakon ot 31.07.2020 № 259-FZ "O tsifrovyykh finansovykh aktivakh, tsifrovoi valyute i o vnesenii izmenenii v otdel'nye zakonodatel'nye akty Rossiiskoi Federatsii" [Federal Law No. 259-FZ of July 31, 2020, "On Digital Financial Assets, Digital Currency, and Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation"] (2020). *Sobranie zakonodatel'stva RF* [Collection of Legislation of the Russian Federation], 31(I), Art. 5018.
2. Federal'nyi zakon ot 07.08.2001 № 115-FZ "O protivodeistvii legalizatsii (otmyvaniyu) dokhodov, poluchennykh prestupnym putem, i finansirovaniyu terrorizma" [Federal Law No. 115-FZ of August 7, 2001, "On Combating Legalization (Laundering) of Criminally Obtained Incomes and Financing of Terrorism"] (2001). *Sobranie zakonodatel'stva RF* [Collection of Legislation of the Russian Federation], 33(I), Art. 3418.
3. Federal'nyi zakon ot 08.08.2024 № 221-FZ "O vnesenii izmenenii v otdel'nye zakonodatel'nye akty Rossiiskoi Federatsii" [Federal Law No. 221-FZ of August 8, 2024, "On Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation"] (2024). *Sobranie zakonodatel'stva RF* [Collection of Legislation of the Russian Federation], 33(I), Art. 4917.
4. Ukaz Prezidenta RF ot 09.05.2017 № 203 "O Strategii razvitiia informatsionnogo obshchestva v Rossiiskoi Federatsii na 2017-2030 gody" [Decree of the President of the Russian Federation No. 203 of May 9, 2017, "On the Strategy for the Development of the Information Society in the Russian Federation for 2017-2030"] (2017). *Sobranie zakonodatel'stva RF* [Collection of Legislation of the Russian Federation], 20, Art. 2901.
5. Avdeeva I.L. (2021). Tsifrovaia transformatsiia ekonomicheskikh sistem: itogi i perspektivy razvitiia [Digital transformation of economic systems: results and development prospects]. *Srednerusskii vestnik obshchestvennykh nauk* [Central Russian Journal of Social Sciences], 16(1), pp. 226-239.
6. Belikova K.M., et al. (2024). Mezhdunarodnoe sotrudnichestvo v preodolenii tsifrovogo nera venstva: pravovye osnovy, bar'ery i parametry razvitiia [International cooperation in overcoming digital inequality: legal foundations, barriers, and development parameters]. *Journal of Digital Technologies and Law*, 2(4), pp. 1003-1030.
7. Kulagina N.A., et al. (2024). Kontseptsiiia tsifrovoi transformatsii biznesa: modeli, tendentsii i novye vyzovy [Concept of digital business transformation: models, trends, and new challenges]. *Izvestiia Iugo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Serii: Ekonomika. Sotsiologiya. Menedzhment* [Proceedings of the South-West State University. Series: Economics. Sociology. Management], 13(6), pp. 44-53.
8. Arora G. (2020). Cryptoasset Regulatory Framework in Japan. Available at SSRN 3720230.

-
9. Covolo V. (2020). The EU response to criminal misuse of cryptocurrencies: the young, already outdated 5th anti-money laundering directive. *European Journal of Crime, Criminal Law and Criminal Justice*, 28(3), pp. 217-251.
 10. Emmert F. (2023). The regulation of cryptocurrencies in the United States of America. *European Journal of Law Reform*, 25, pp. 1-2.
 11. Garita M., Cerezo Bregni C.F., Asturias R. (2024). Stablecoins and inflation in Latin America: the case of Argentina. *Journal of Strategy and Management*.
 12. Vázquez E. (2022). The technical fix: Bitcoin in El Salvador. *South Atlantic Quarterly*, 121(3), pp. 600-611.
 13. Novoe nalogovoe regulirovanie operatsii s kriptovalyutoi s 2025 goda [New tax regulation of cryptocurrency transactions from 2025]. Retrieved January 15, 2025, from <https://zakon.ru/blog/2024/12/12/novoenalogovoeregulirovanieoperacijskriptovalyutojs2025goda>