

Цифровые активы в России и за рубежом (1 октября - 31 октября)

● 31 ОКТЯБРЯ 2024 Г.



САМОЕ ВАЖНОЕ:

1. Приняты поправки в регулирование майнинга
2. Банк России выдвинул ряд предложений по регулированию ЦФА
3. На российском рынке ЦФА реализован проект, позиционируемый как токенизация произведения искусства
4. Вьетнам опубликовал стратегию развития блокчейна
5. Минфин США выразил беспокойство растущим влиянием стейблкоинов на рынок казначейских облигаций

АКТЫ

1. Принят закон, уточняющий регулирование майнинга в России

Поправки касаются, в том числе, расширения перечня государственных органов, которым должен предоставляться адрес-идентификатор, передачи функций по ведению реестра лиц, осуществляющих майнинг цифровой валюты, и операторов майнинговой инфраструктуры от Минцифры к ФНС, запрета операторам майнинговой инфраструктуры оказывать услуги юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, не включенным в реестр лиц, осуществляющих майнинг цифровой валюты, или исключенным из этого реестра, и др.

Ранее мы подготовили подробный обзор поправок

ПРОЕКТЫ

2. Росфинмониторинг подготовил несколько законопроектов, предлагающих усилить контроль за деятельностью криптобирж

По сообщению СМИ, законопроекты предполагают введение обязательного лицензирования криптобирж.

Кроме того, инициатива Росфинмониторинга предполагает обязанность криптобирж:

- установить владельца криптоадреса;
- хранить информацию о всех транзакциях на своей платформе в течение 5 лет;
- собирать сведения о клиентах и передавать полученную информацию в государственные органы;
- в будущем создать механизм, позволяющий сохранять информацию об отправителе и получателе цифровой валюты в каждой транзакции.

Предложение Росфинмониторинга разработано в соответствии с рекомендациями FATF о пресечении отмывания денег и финансирования терроризма с использованием цифровых валют.

Ранее мы писали о том, что эксперты FATF в феврале 2024 г. снизили рейтинг России из-за «отсутствия регулирования цифровых валют»

Текст законопроектов пока не опубликован.

3. Банк России предложил:

1. Ввести штрафы за невозможность оказать клиентам услуги с цифровым рублем

В рамках первой инициативы Банка России председатель Банка России Эльвира Набиуллина указала, что на данный момент законодательство не предусматривает штрафов для системно значимых кредитных организаций, которые не смогут обеспечить клиентам доступ к операциям с цифровым рублем к 1 июля 2025 г., однако выразила надежду на законодательное установление соответствующих санкций к этому сроку.

Ранее мы писали о планах Банка России по поэтапному введению обязательного приема цифрового рубля к оплате.

2. Ввести штрафы за невозможность оказать клиентам услуги с цифровым рублем

Цель второй инициативы – создать возможность обращения ЦФА, выпущенных на платформе одного оператора, на платформе другого. Заместитель председателя Банка России Филипп Габуня отметил, что сейчас операторы информационных систем не настроены на интеграцию, поскольку не хотят ни с кем делить свою клиентскую базу, однако Банк России может способствовать обязательности такого объединения в будущем.

Ранее мы писали, что руководители всех операторов информационных систем ЦФА дали «мягкое согласие» на будущую взаимную интеграцию своих платформ на базе Мосбиржи.

3. Устранить регуляторный арбитраж между ЦФА и традиционными финансовыми инструментами

Филипп Габуня также допустил, возможность устранить регуляторный арбитраж между ЦФА и традиционными финансовыми инструментами путем ослабления их режима, если опыт регулирования ЦФА покажет отсутствие рисков упразднения отдельных требований. Он отметил, что в первую очередь это будет касаться вопросов допуска неквалифицированных инвесторов к приобретению определенных активов.

ВЫПУСКИ ЦФА В ОКТЯБРЕ 2024 г. – ХАЙЛАЙТЫ

- **Самый крупный выпуск.** Альфа-Банк осуществил в своей информационной системе 9 рекордных по объему привлекаемых средств выпусков ЦФА (например, https://alfabank.serviccdn.ru/site-upload/fa/fl/7579/reshenie_ALFB-I-DTD-122024-00336_09102024.zip) – совокупный объем всех выпусков составляет 45 млрд рублей. ЦФА предоставляют держателю право на получение номинальной стоимости ЦФА и дополнительного дохода.
- **Крупнейший эмитент.** Альфа-Банк сохраняет лидирующую позицию в списке самых крупных в России эмитентов ЦФА по количеству выпусков (всего 442 выпуска).

В течение октября Альфа-Банк также привлек при помощи ЦФА большой объем денежных средств – 93,5 млрд руб. (в предыдущем месяце совокупный объем выпусков ЦФА, эмитентом которых был Альфа-Банк, составил 78,4 млрд руб.). Все ЦФА были выпущены в информационной системе Альфа-Банка.

- **Инвестиции в золото.** В октябре Альфа-Банк осуществил несколько выпусков ЦФА (например, https://alfabank.servicecdn.ru/site-upload/6a/25/7579/reshenie_ALFB-I-DTA-052025-00399_30102024.zip) с совокупным объемом около 191 млн руб., размер выплат по которым рассчитывается по формуле, зависящей от рыночной стоимости 1 грамма золота. В сентябре совокупная стоимость аналогичных выпусков Альфа-Банка составляла 216 млн руб.

ДРУГИЕ ИНТЕРЕСНЫЕ ВЫПУСКИ ЦФА:

- 2 октября Альфа-Банк выпустил гибридное цифровое право, в соответствии с условиями которого инвестор может получить выплату, сумма которой зависит от стоимости золота, либо досрочно погасить ГЦП, получив золотой слиток. Как и все выпуски Альфа-Банка, он был выпущен в собственной информационной системе эмитента.

Ранее мы писали о таких же выпусках Альфа-Банка за более ранний период.

- 11 октября ООО «СЭЛФ СОФТ ПРОДАКШН» осуществило выпуск ЦФА на платформе НКО АО НРД, который назван токенизацией картины Ю.С. Злотникова «Протосигналы №43». ЦФА удостоверяет право инвестора получить при погашении сумму, равную цене приобретения ЦФА, и доход в размере 22% годовых. Доходность ЦФА, согласно информации на сайте эмитента, была рассчитана на основе алгоритма, учитывающего аукционные продажи картин автора. Всего к приобретению предлагается 900 ЦФА на общую сумму 900 000 руб., равную цене приобретения картины эмитентом.
- 15 октября ООО «КНС ГРУПП» выпустило на платформе Мастерчейн гибридное цифровое право. Оно удостоверяет право приобретателя получить от эмитента номинальную стоимость ЦФА (40 000 руб.) либо планшетный компьютер российского производителя по выбору приобретателя.

ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ ЗА РУБЕЖОМ

ПРОЕКТЫ

4. Палата представителей штата Пенсильвания приняла законопроект о цифровых валютах

Законопроект разрешает хранить цифровую валюту и использовать ее для совершения платежей. Выступающий в поддержку принятия законопроекта представитель штата Пенсильвания Майк Кабелл заявил, что законопроект должен обозначить четкие правила использования блокчейна и цифровых активов, предоставить гражданам инструменты для безопасного участия в цифровой экономике и ускорить развитие инноваций. Для того, чтобы закон вступил в силу, он должен получить одобрение в Сенате Пенсильвании и быть подписан губернатором штата.

5. Вьетнам опубликовал стратегию развития блокчейна

Целью стратегии развития является достижение Вьетнамом статуса ведущей блокчейн-страны. В рамках стратегии в стране будут созданы центры тестирования блокчейна и специальные технологические зоны. Также правительство Вьетнама планирует запустить и поддерживать работу национальной сети блокчейнов.

6. Суд в США постановил, что страхование домовладельца не покрывает ущерб от утраты цифровой валюты

Апелляционный суд четвертого округа США отклонил иск к страховой компании на сумму 170 000 долл. США. Истец утверждал, что он понес ущерб, вложившись в мошенническую схему с использованием цифровых валют. Пострадавший считал, что ущерб должна компенсировать страховая компания, поскольку страховой полис указывал на то, что страхование покрывает причинение прямого материального ущерба личному имуществу страхователя в любой точке мира.

Отклоняя иск, суд сослался на закон штата Вирджиния, согласно которому под «прямым материальным ущербом» («direct physical loss») понимается материальное уничтожение или нанесение вреда материальному имуществу, которым цифровая валюта не является. В связи с этим суд решил, что страховая компания не обязана выплачивать истцу компенсацию.

7. Южная Корея планирует обязать отчитываться о трансграничных операциях с цифровыми валютами

Юридические лица, осуществляющие трансграничные операции со стейблкоинами и другими цифровыми валютами, должны будут пройти предварительную регистрацию в государственных органах, а также ежемесячно предоставлять Банку Кореи подробную информацию о таких операциях.

Установление такой обязанности планируется в рамках политики борьбы с валютными преступлениями, связанными с цифровыми активами.

8. Минфин США выразил беспокойство растущим влиянием стейблкоина USDT на рынок

Опасения Минфина США заключаются в том, что крах крупных стейблкоинов, включая стейблкоин USDT, может привести к массовой продаже краткосрочных казначейских облигаций, поскольку стейблкоины обеспечиваются слишком крупными инвестициями их эмитентов в краткосрочные казначейские облигации США (120 млрд. долл. США, из которых почти 81 млрд. долларов инвестирован компанией Tether, выпускающей USDT). В перспективе Минфин США ожидает, что стейблкоины должны быть заменены цифровой валютой центрального банка, поддерживаемой государством.

АНОНС

В нашем обзоре за ноябрь, среди прочего, мы осветим:

- мнение Министра финансов РФ Антона Силуанова о цифровой валюте как объекте инвестиций
- Запуск в Занзибаре регуляторной песочницы для блокчейн-стартапов
- Ужесточение в Тайване правил листинга активов на криптобиржах
- Утверждение Правительством РФ подзаконных актов, регулирующих майнинговую деятельность
- Налогообложение финансового результата от майнинга
- Планируемый запрет майнинга цифровой валюты в ряде регионов

МЫ БУДЕМ РАДЫ ОТВЕТИТЬ НА ВАШИ ВОПРОСЫ ПО ДАННОЙ ТЕМАТИКЕ



Анна Максименко

Партнер

Anna.Maximenko@kkmp.legal



Елена Ключарева

Старший юрист

Elena.Klyuchareva@kkmp.legal



Ирина Бойко

Юрист

Irina.Boyko@kkmp.legal



Кирилл Гречишкин

Помощник юриста

Kirill.Grechishkin@kkmp.legal



Иван Гришин

Помощник юриста

Ivan.Grishin@kkmp.legal



Камилла Абазова

Помощник юриста

Kamilla.Abazova@kkmp.legal