УДК 346.62

***Устинова Ірина Петрівна -***

*к.ю.н., доцент,*

*доцент кафедри конституційного*

*та адміністративного права*

*Юридичного факультету НАУ*

***Поляцко Анна, КудраІрина*** *–*

*студенти*

*Національний авіаційний університет*

СУЧАСНИЙ СТАН ЗАКОНОДАВЧОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ РЕГУЛЮВАННЯ РИНКУ КРИПТОВАЛЮТИ В УКРАЇНІ

*У статті розкривається правова регламентація криптовалюти в законодавстві, наведені міжнародні норми, а також актуальність та важливість цього явища. Розглянута практика зарубіжних країн та важливість закріплення та імплементація в національне законодавство. Також важливим аспектом роботи є саме дослідження розвитку і використання криптовалюти в Україні, аналіз особливості функціонування криптовалюти в світових платіжних системах.*

***Ключові слова.*** *Криптовалюта, біткоїн, крипторинок, крипто учасники, альтернативні способи розрахунків.*

*В статье раскрывается правовая регламентація криптовалюты в законодательстве, приведены международные нормы, а также актуальность и важность этого явления. Рассмотрена практика зарубежныхстран и важностьзакрепления и имплементация в национальноезаконодательство.Такжеважным аспектом работыявляетсяименноисследованияразвития и использованиякриптовалюта в Украине, анализособенностифункционированиякриптовалюта в мировыхплатежных системах.*

***Ключевые слова:*** *крипто валюта, биткоин, крипторынок, криптоучастники, альтернативные способы расчетов.*

***Ustinova I, Polyatsko A, Kudra I ThecurrentstateoflegislativeprovisionoftheregulationofthecryptographicmarketinUkraine***

*Thearticlerevealsthelegalregulationofcryptologyinthelegislation, setsforthinternationalnorms, aswellastherelevanceandimportanceofthisphenomenon. Consideredthepracticeofforeigncountriesandtheimportanceofconsolidationandimplementationinnationallegislation. Also, animportantaspectoftheworkisthestudyofthedevelopmentanduseofcryptovolumeinUkraine, ananalysisofthepeculiaritiesofthefunctioningofcryptovolumeintheworld'spaymentsystems. Cryptoforeigncurrency, asanabsolutelyinnovativepaymenttool, intoday'sdevelopmentofcomputertechnology, issignificantlyintegratedintotheeverydaylivesofpeople, thatiswhytheuseofthispaymentinstrumentintheworldbecomesofparticularimportance. However, alongwiththebenefits, cryptovolumealsohascertaindisadvantagesthathinderitsdevelopmentanduseinUkraine. A separateobjectofstudyofthisarticleisbitcoin. TodayBitcoinis a moderndigitalcurrency, whichisgreatforpaymentsonthe Internet. Alsodiscussedistheissueofinvestmentintherealsectoroftheeconomywiththehelpofcryptology, useintheeconomyandattemptstoregulatethem. Bitcoinremainthemostwidespreadandmostexpensive, theyarenotissuedbycentralbanksanddonotdependonmonetarypolicyofthestate.*

***Keywords.****Crypt-currency,bitcoin, cryptograms, cryptologists, alternativemethodsofcalculations.*

Сьогодні шляхів вдосконалення економіки, глобалізації, поширення ІТ-технологій все більше і більше. Безпосередньо це впливає на появу нових фінансових інститутів, інструментів та форм взаємодії між людьми. Завдяки такому швидкому розвитку з’явився аналог традиційних валют – криптовалюта. Таким чином виникає і необхідність в дослідженні особливості та тенденції розвитку криптовалюти та регулюванні розвитку даної системи.

За приблизними оцінками, станом на сьогодні існує понад 2 тис. видів криптовалют, найбільш популярним є біткоїн (BitCoin). Загальна капіталізація ринку Bitcoin оцінюється у 130 млрд. доларів США, а сукупний обсяг торгів такими цифровими активами сягає 2,6 млрд. доларів США. Таким чином, досить дивною видається ситуація, за якої криптовалюта стала неодмінною частиною соціальних відносин, фінансових інструментів, бізнесу, при цьому немає правового регулювання. Як показує світова практика, криптовалюта набирає все більшої популярності в усьому світі, її розвиток заборонити технічно не можливо та економічно недоцільно, а отже, правове регулювання криптовалют наразі є лише питанням часу.

На сьогодні в Україні як, і в багатьох країнах, відсутній законодавчий статус криптовалюти. Криптовалюта (цифрова валюта) – це особливий електронний платіжний засіб, курс якого підтримується тільки попитом та пропозицією. Такі електронні гроші не регулюються ні однією з державних правових систем. Основною ознакою цифрової валюти є її децентралізація. Криптовалюта роззосереджена в Мережі інтернет та не має централізованого управління. Криптовалюта не означає боргових зобов’язань її володільця чи власника, платежі в межах системи певної криптовалюти можуть здійснюватися абсолютно анонімно, що для платників та одержувачів криптовалюти означає повну відсутність контролю з боку будь-яких третіх осіб, в тому числі державних органів. Головною платформою виникнення крипто валюти був своєрідний протест проти фіскального домінування держави і залежності від центральних банків. Нині і серед політиків і серед науковців виникла дискусія стосовно переваг та недоліків цих технологій. А у законодавця є тільки 2 шляхи розвитку наступних подій: правове визнання та закріплення в норми національного законодавства криптобізнесу або імперативна заборона крипто технологій.

Сьогодні існує декілька різновидів криптовалют: Bitcoin (BTC, біткоін), Litecoin (LTC, лайткоін), Peercoin (PPC, піркоін), QuarkCoin (QRK, кварккоін), Worldcoin (WDC, ворлдкоін) та інші. Але найбільш розповсюдженою і дорогою криптовалютою у світі та в Україні зокрема є Bitcoin. Її переваги у децентралізації, анонімності всіх операцій, торгові угоди проводяться тільки в електронному форматі. Отримати біткоїни можна шляхом здійснення операції купівлі-продажу через онлайн-біржі, в результаті прийняття оплати за надані товари та послуги або через купівлю безпосередньо у іншого власника. Також однією з головних особливостей цієї валюти є те, що вона захищена від інфляції, оскільки процедура емісії запрограмована на зменшення кількості віртуальних грошей в обороті [1, c.635]. Проте, окремої уваги заслуговують і недоліки криптовалюти. Ними є великий відсоток комісії, відсутність державних гарантій, а в результаті чого ними далеко не завжди вигідно розраховуватись. А ще майже неможливо довести, що саме з твого електронного гаманця – шахраї поцупили крипто гроші.

Щодо переходу економіки на криптовалюти, то основна проблема в тому, що в цій системі дуже нестабільний курс. Ніде немає центрів впливу, тому курс непередбачуваний в глобальному сенсі. Технічно це можливо стабілізувати, якщо технологія blockchain буде впроваджена на загальнодержавному рівні. Технологія стане ефективним ресурсом, який потребуватиме підтримки саме в криптовалютних розрахунках. Існує слушна думка, що за основу можна буде взяти криптовалютний протокол, в якому буде певна централізація, але обумовлена повна прозорість для всіх учасників процесу. Це буде набагато ефективніше, ніж існуюча система [3].

В свою чергу, фінансист та керуючий партнер компанії Capital Times Ерік Найман вважає, віртуальні гроші валютою майбутнього. Біткоїни стали частиною реальної економіки, банки можуть видавати кредити під заставу біткоїнів. Тому обвал криптовалюти може спровокувати кредитну кризу. Також Найман підкреслив на тому, що на даний момент капіталізація ринку криптовалют – 150 млрд. доларів [3].

Автори приєднуються до чинного зауваження, що єдиним плюсом на ринку криптовалют є заздалегідь встановлені правила гри, оскільки відомо, скільки буде біткоїнів на ринку через 10-20 років, на відміну від квитків МММ, які можна надрукувати на наступний день в 10 разів більше [3].

Зважаючи на все вищезазначене, перспективи біткоїнів досить неоднозначні. Одні країни регламентують цю валюту на законодавчому рівні, закріплюють та працюють над її розвитком, а інші – імперативно забороняють її використання або інколи вносять суттєві обмеження щодо обігу цієї валюти.

Не дивлячись на ажіотаж на фінансовому ринку, всі операції з біткоїнами в Україні досі поза законом. У серпні 2017 року Національний Банк України випустивпрес-реліз, де було сказано, що криптовалюти не підпадають під жодне визначення, яке описано в законодавстві. Відповідно, його не можна назвати нелегальним, — так само, як майнінг, токени тощо. Якщо раніше основним приводом відкривати кримінальну справу було те, що можна «вчепитися» за слово «грошовий сурогат», то зараз таких справ немає. НБУ вважає, що розвиток крип технологій не повинен заохочувати корупцію, відмивання грошей, фінансування протиправних дій. Весь світ бореться за прозорість транзакцій і ідентифікацію учасників операцій, тому вкрай важливо щоб всі перекази здійснювалися прозоро. Тому питання стоїть,здебільшого, про володіння активами, про декларування, про сплату податків.

На сьогодні в Україні не існує єдиного визначення та підходу стосовно регулювання операцій з крипто валютою. Хоча за статистичними даними Україна входить до топ-5 країн світу за кількістю користувачів різними біткоін-гаманцями. Існує багато правових невизначеностей щодо віртуальних валют. Відсутність належної правової бази істотно посилює всі інші ризики [2, c.762].

Станом на сьогодні, відповідно до ч. 1 ст. 99 Конституції України, грошовою одиницею України є гривня. Згідно з п. 3.3 ст. 3 Закону України від 05.04.2001 р. № 2346-III «Про платіжні системи та переказ коштів в Україні», ч. 1 ст. 3 Декрету Кабінету Міністрів України «Про систему валютного регулювання і валютного контролю» №15-93 від 19.02.1993 р., гривня як грошова одиниця України (національна валюта) – це єдиний законний платіжний засіб в Україні, що приймається усіма фізичними та юридичними особами без будь-яких обмежень на всій території України для проведення переказів. Відповідно до пп. 14.1.93 Податкового кодексу України, під коштами розуміється гривня або іноземна валюта.

Згідно з ч. 1 ст. 2 вищевказаного Декрету КМУ «Про систему валютного регулювання і валютного контролю», резиденти та нерезиденти мають право бути власниками валютних цінностей, що знаходяться на території України. Резиденти також мають право бути власниками валютних цінностей, що знаходяться за межами України, крім випадків, передбачених законодавчими актами України. Перелік валютних цінностей вказаний у ст. 1 зазначеного Декрету, серед яких валюта України, платіжні документи та інші цінні папери, виражені у валюті України; іноземна валюта, платіжні документи та інші цінні папери, виражені в іноземній валюті або банківських металах; банківські метали.

Отже, криптовалюта в розумінні українського законодавства поки що не може бути прирівняна ні до засобу платежу, ні до валютної цінності [4]. Вважаємо, що це потребує подальшого законодавчого розвитку.

Також, у зв’язку з тим, що криптовалюта в Україні не має законодавчого підґрунтя виникає чимало проблемних питань. Очевидною проблемою, що випливає із відносин між суб’єктами криптовалют є захист прав. Національний банк України як регулятор не відповідає за можливіризики і втрати, пов’язані з використанням "віртуальної валюти/криптовалюти". Крім того, без легалізації даного питання та законодавчого закріплення зростає вірогідність поширення відмивання коштів та фінансового тероризму. Якби держава створила відповідну ліцензію на крипто валютну діяльність це значно допомогло б уникнути даних ситуацій [5].

На нашу думку, юридична заборона на використання криптовалют не стримає процеси її використання, а лише не дозволить державам регулювати процеси застосування такої валюти. Якщо держава заборонятиме використання криптовалют, вона виключить себе із процесу їх обігу.

Іншою проблемою правового регулювання криптовалют в Україні є неоднозначне регулювання криптовалют у світі. Країни з сильною економікою та грошовою одиницею запроваджують криптовалюту як засіб платежу або як фінансовий актив. Країни зі слабкою економікою та нестабільною грошовою одиницею намагаються підтримати національну валюту, обмеживши криптовалюти як засіб платежу, проте дозволяючи криптовалюту як засіб обміну.

Наприклад, у деяких штатах США криптовалюта є предметом грошових переказів у платіжній системі. В Німеччині біткоїни визнані розрахунковою одиницею. В Японії криптовалюта визнається законним платіжним засобом. В Європі криптовалюта здебільшого прирівнюється до електронних грошей, проте не вважається законним платіжним засобом і розглядається як засіб обміну. В Китаї операції з біткоїнами заборонені для банків, але дозволені для фізичних осіб. У Канаді біткоїн є засобом розрахунку. В Іспанії система біткоїн визнана офіційною платіжною системою. Прямі заборони на використання криптовалюти існують у Болівії, Еквадорі, Тайланді та В’єтнамі.

Цікавим є те, як російський законодавець пропонує регулювання ринку крипто валют. Він здебільшого пішов по шляху тотального державного контролю і регулювання з обмеженнями в самостійних діях суб’єктів крипторинку. Вважаємо, що такі дії обмежують конституційні права громадян на самостійність використання особистих коштів. Український законодавець не прийняв такий підхід та намагається надати самостійність крипто суб’єктам у роботі на ринку, а значить і питання наслідків такої діяльності. Український законодавець не бере на себе зобов’язання за наслідками та результатами дій крипто суб’єктів.

Таким чином, неоднозначний підхід до крипто валют у різних країнах світу створює додаткові проблеми для визначення правового статусу крипто валюти. Це означає, що в Україні необхідно виробити власний підхід до правового регулювання криптовалют, надавши їм особливого правового статусу, виходячи з сучасного стану законодавства та економічного розвитку країни [4].

З огляду на значне зростання інтересу до віртуальної валюти серед жителів України та наявні проблеми у використанні крипто валют все нагальною стає потреба щодо правового визначення криптовалюти. Так 6 жовтня 2017 року у Верховній Раді було зареєстровано проект закону «Про обіг криптовалюти в Україні» [6]. Даний закон створений з метою регулювання правовідносин щодо обігу, зберігання, володіння, використання та проведення операцій за допомогою криптовалюти.

У разі запровадження правового регулювання криптовалюти в Україні мають бути вирішені такі питання:

– визначити віртуальні валюти (до них належатимуть і електронні гроші), зокрема, криптовалюти. Таке визначення не повинно суперечити визначенню ЄС, зокрема, з огляду на Угоду про Асоціацію між Україною та ЄС[7];

* встановити порядок оподаткування операцій з майнінгу, міни (обміну) криптовалюти;
* визначити порядок створення та діяльності криптовалютної біржі;
* встановити відповідальність за невиконання вимог чинного законодавства щодо використання криптовалют;
* впровадити ліцензування підприємницької діяльності пов’язаної з криптовалютами [8, с. 77].

Український законодавець у проекті Закону ««Про обіг криптовалюти в Україні» визначає: «криптовалюта – це програмний код (набір символів, цифр та букв), що є об’єктом права власності, який може виступати засобом міни, відомості про який вносяться та зберігаються у системі блокчейн в якості облікових одиниць поточної системи блокчейн у вигляді даних (програмного коду)». Проект пропонує вважати, що криптовалюта (програмний код) є об'єктом права власності. А її обіг здійснюється за допомогою договору міни.

Сфера застосування криптовалюти: суб'єкт криптовалютних операцій має право вільно розпоряджатися криптовалютою, зокрема, здійснювати операції з обміну будь-якої криптовалюти на іншу криптовалюту, обміну її на електронні гроші, валютні цінності, цінні папери, послуги, товари тощо.

Також, позитивним аспектом прийняття закону «Про обіг крипто валюти в Україні» буде визначення правового статусу майнерів. Це послугує попередженням суперечок з правоохоронними органами щодо незаконності майнінгу та переслідування майнерів.

Отже, популярність крипто валюти полягає у двохо собливостях – анонімність і децентралізація. Існує думка, що в майбутньому криптовалюта стане наступником паперових грошей, повністю перейнявши їх функції на себе. Але на данному етапі її правовий статус у багатьох країнах є невизначеним. Проте, ми глибоко переконані, що держава повинна визнати існування криптовалют. Таке визнання може бути виражено в позитивному регулюванні на рівні роз’яснень, та прийнятті окремого закону щодо регулювання обігу криптовалюти в Україні.

**Список використаних джерел:**

1. Галушка Є. О. Сутність криптовалют та перспективи їх розвитку / Є. О. Галушка, О. Д. Пакун. // Молодий вчений. – 2017. – №4. – С. 634–639.
2. Григоревська О.О. Особливості функціонування віртуальних криптовалют: економічний аспект / О. О. Григоревська, С. Л. Салазкін. – 2016. – С. 760-766.
3. Подьячев С. 10 експертів-прокриптовалюти та токенізацію економіки [Електронний ресурс] / С. Подьячев. – 2018. – Режим доступу до ресурсу: <https://nachasi.com/2018/02/13/tokenization/>.
4. Криптовалюти в Україні [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: http://yur-gazeta.com/publications/practice/informaciyne-pravo-telekomunikaciyi/kriptovalyuti-v-ukrayini-.html.
5. Криптовалюта: їїправовий режим, проблеми застосування [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: http://ukrainepravo.com/legal\_publications/essay-on-it-law/it\_law\_plyta\_%D1%81ryptocurrency/.
6. «Про обіг криптовалюти в Україні»: Проект закону №7138. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4\_1?pf3511=62684 (дата звернення 15.12.2017).
7. Загнітка О. Біткоін: налаштувати не можна забороняти [Електронний ресурс] / О. Загнітка // Kyiv School of Economics – Режим доступу до ресурсу: http://www.kse.org.ua/en/about/kse-news/?newsid=2096
8. Волосович С. В. Віртуальна валюта: глобалізаційні виклики і перспективи розвитку / С. В. Волосович // Економіка України. – 2016. – № 4. – 68–87.