

Регулирование трансграничных расчетов с использованием криптовалют и российских и иностранных ЦФА

Вниманию субъектов внешнеэкономической деятельности и профессиональных участников рынка ЦФА

Юридическая компания «Пепеляев Групп» сообщает об изменениях в регулировании цифровых валют¹, цифровых финансовых активов (ЦФА) и установлении экспериментальных правовых режимов в сфере цифровых инноваций на финансовом рынке.

Президентом РФ подписаны законы, которые вносят изменения в отдельные законодательные акты РФ по вопросам регулирования цифровой валюты и установления экспериментальных правовых режимов в сфере цифровых инноваций на финансовом рынке².

Вступление законов в силу должно произойти с 1 сентября 2024 г. и с 19 августа 2024 г. (за исключением отдельных положений) соответственно.

Расчеты с помощью цифровых валют³

Аналогично правилу, ранее установленному для российских ЦФА, прямо предусматривается возможность использования цифровых («крипто») валют в качестве средства платежа во внешнеторговых сделках, но пока только в случае установления Банком России соответствующего экспериментального правового режима (ЭПР). К таким сделкам не относятся договоры займа.

¹ Так называемых криптовалют.

² Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

³ Изменения вносятся в Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах», Федеральный закон от 31.07.2020 № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации», Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Комментарий «Пепеляев Групп»

Напомним, что ЭПР – это режим, введенный уполномоченным органом для конкретной отрасли цифровых инноваций, который отменяет общие нормы регулирования и заменяет их специальными правилами⁴. В частности, введение ЭПР возможно для финансового рынка, в том числе для использования цифровых валют.

Банк России должен сформировать условия действия соответствующего ЭПР, в частности, установить количество участников, права и обязанности участников, уполномоченную организацию, через которую будут осуществляться расчеты⁵, ограничения по суммам сделок и т.д. Условия ЭПР Банк России обязан согласовать с Минфином, ФСБ и Росфинмониторингом.

Также в рамках ЭПР дополнительно устанавливается возможность:

- биржевой торговли цифровыми валютами в качестве товара. В частности, с этой целью определяются критерии соответствия для организаторов такой торговли;
- изменения или исключения действия положений Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;
- специального регулирования в области законодательства о национальной платежной системе, отличающегося от регулирования, предусмотренного соответствующим федеральным законом⁶. Также устанавливаются требования к деятельности оператора электронной платформы по оказанию услуг расчетов по сделкам, совершенным с использованием электронной платформы.

Расчеты по сделкам в цифровых валютах между резидентами по-прежнему не допускаются.

Для применения нового регулирования в трансграничных расчетах необходимо дождаться принятия Банком России соответствующих нормативных актов.

⁴ Федеральный закон от 31.07.2020 № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации».

⁵ Такая организация еще не установлена.

⁶ Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе».

Обращение цифровых финансовых активов (ЦФА)⁷

Вводится понятие «иностранное цифровое право» – это обязательственные и иные права, выпуск, учет и обращение которых осуществляются в информационной системе, организованной не в соответствии с российским правом, за исключением иностранных ценных бумаг.

Иностранное цифровое право допускается к обращению в России в качестве ЦФА, в том числе цифровых прав, включающих одновременно ЦФА и иные цифровые права («гибридные» цифровые права), при условии квалификации иностранного цифрового права в таком качестве оператором информационной системы, в которой осуществляется выпуск ЦФА.

По общему правилу иностранные ЦФА не могут приобретаться физическими лицами – гражданами России, если иное не предусмотрено нормативным актом Банка России.

Комментарий «Пепеляев Групп»

Полагаем, что ограничение на приобретение иностранных ЦФА российскими гражданами относится к их приобретению в российской информационной системе, в которой осуществляется выпуск ЦФА. Распространение такого ограничения на возможность приобретения иностранных ЦФА в соответствующих иностранных информационных системах является дискуссионным и может потребовать дополнительных разъяснений регулятора.

Также предусматривается возможность зачисления российских ЦФА на счет иностранного номинального держателя, который будет обязан предоставить оператору информационной системы информацию о клиентах, которых он обслуживает. ЦФА, принадлежащие иностранному номинальному держателю, защищены от взыскания по его обязательствам.

Банк России может устанавливать дополнительные ограничения и требования для обращения иностранных ЦФА в России и российских ЦФА за границей.

⁷ Изменения вносятся в Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Банк России опубликовал⁸ проект указания, в котором сформулировал требования к иностранным компаниям, которые могут выполнять функции номинальных держателей в отношении цифровых финансовых активов. В частности, иностранный номинальный держатель должен в соответствии со своим личным законом обладать правом осуществлять в интересах третьих лиц учет и переход прав на ценные бумаги и (или) на имущество, выпуск, учет и (или) оборот которого осуществляется с использованием информационной системы, организованной на основе распределенного реестра, либо обладать правом распоряжаться в интересах третьих лиц указанными активами.

О чем подумать, что сделать

Мы рекомендуем всем участникам внешнеэкономической деятельности отслеживать принятие соответствующих нормативных актов Банком России.

Следует оценить возможность участия в ЭПР для использования цифровых валют в трансграничных расчетах. В случае использования в расчетах цифровых валют и ЦФА привести уже осуществляемые расчеты в соответствие с новым регулированием.

Помощь консультанта

Специалисты «Пепеляев Групп» обладают глубокой экспертизой по вопросам регулирования цифровых финансовых активов, цифровых валют и проводимых с их помощью международных расчетов, включая вопросы валютного регулирования и валютного контроля.

Мы готовы оказать всестороннюю правовую помощь по вопросам, связанным с приобретением и использованием цифровых прав и ЦФА в ходе осуществления экономической деятельности.

Контактная информация

⁸ <https://cbr.ru/Queries/XsltBlock/File/90538/5310>



Лидия Горшкова
Руководитель банковской
и финансовой практики

T: +7 (495) 767 00 07
l.gorshkova@pgplaw.ru



Николай Солодовников
Партнер

T: +7 (495) 767 00 07
n.solodovnikov@pgplaw.ru