

Крупным планом

Анализируем важные законодательные изменения

Департамент налогов и права



[Общие положения](#)

[Участники рынка обращения
цифровых валют](#)

[Ограничения переводов денежных
средств](#)

[Операции с цифровой валютой для
квалифицированных и
неквалифицированных инвесторов](#)

[Тестирование](#)

[Цифровые валюты, которые могут
быть допущены к публичному
обращению](#)

[Зачисление и вывод цифровых
валют](#)

[Иностранные цифровые
инструменты](#)

[Антифрод-пороги и «период
охлаждения»](#)

[Запрет на анонимные счета](#)

[Антиотмывочные правила](#)

[Валютный контроль](#)

[Взыскание долгов и арест
цифровых активов](#)

[Вступление в силу и переходные
положения](#)

[Выводы](#)

Принят пакет законов о регулировании обращения цифровых валют в РФ

Принят долгожданный пакет законов о регулировании обращения цифровых валют.

Он включает в себя:

- [основной закон](#) о цифровых валютах и цифровых правах;
- [закон-спутник](#), который вносит изменения в отраслевые федеральные законы, синхронизируя их понятийный аппарат и регуляторные механизмы с новым базовым законом.

Текст поправок весьма внушительный — почти 500 страниц, при этом некоторые положения дублируют уже действующие нормы (например, о майнинге, о выпуске цифровых прав).

В основу нового регулирования заложены следующие принципы:

- статус цифровой валюты — имущество;
- инфраструктура и посредники — операции (покупка, продажа, обмен) разрешены только через лицензированных участников (биржи, брокеров, криптообменники, управляющие компании), отдельно вводятся цифровые депозитории;

- отдельные правила для квалифицированных и неквалифицированных инвесторов;
- запрет на внутренние расчеты цифровой валютой, при этом оплата цифровой валютой по внешнеторговым договорам разрешена;
- запрет на рекламу и оферты — запрещено рекламировать цифровую валюту как средство платежа, а также делать публичные оферты (предложения) о ее покупке в обмен на ценные бумаги;
- дополнительные меры безопасности для операций с цифровой валютой;
- экспериментальные режимы — допускается введение специальных экспериментальных

правовых режимов (регуляторных «песочниц») для тестирования инноваций;

- право устанавливать особый режим обращения цифровых валют — например, в целях защиты экономических интересов или безопасности государства.

Основные положения вступают в силу 1 сентября 2026 года.

Но для адаптации участников рынка предусмотрен переходный период, например, криптообменники смогут работать без включения в реестр ЦБ РФ до 1 июля 2027 года.

Разбираемся с ключевыми изменениями в нашем новом обзоре.

Общие положения

Цифровая валюта признана имуществом.

Покупать, продавать и хранить цифровую валюту можно **только** через посредников.

Цифровую валюту запрещено использовать как средство платежа на территории России, за узким перечнем исключений (внешнеторговые расчеты между резидентом и нерезидентом, вознаграждение за майнинг, оплата комиссий информационных систем, оплата ценных бумаг/иных цифровых валют/цифровых прав).

Реклама цифровой валюты как платежного средства также под запретом.

Не допускаются публичные оферты о приобретении цифровых валют и цифровых прав в обмен на ценные бумаги.

Закон допускает отступление от общих правил в рамках экспериментальных правовых режимов (ЭПР) в сфере цифровых инноваций.

Также Правительство РФ по согласованию с ЦБ РФ и федеральным органом безопасности сможет вводить особый порядок обращения цифровых валют, если это необходимо для защиты конституционного строя, экономических интересов страны, обороны и безопасности государства.

Участники рынка обращения цифровых валют

Организацию обращения цифровых валют будут выполнять следующие участники:

• Организатор торговли

Обеспечивает совершение сделок с цифровыми валютами и цифровыми правами, влекущих за собой переход цифровых валют и цифровых прав от одного обладателя к другому, на организованных торгах.

Осуществляет деятельность в соответствии с [законом об организованных торгах](#).

• Брокер

Совершает сделки с цифровыми валютами и цифровыми правами по поручению клиента.

ЦБ РФ может разрешить брокеру оказывать услуги по поддержанию цен и объемов торгов в определенных случаях.

Осуществляет свою деятельность в соответствии с [законом о рынке ценных бумаг](#).

• Доверительные управляющие

Осуществляют доверительное управление

цифровыми валютами и цифровыми правами.

Действуют по законам [о рынке ценных бумаг](#) или [об инвестиционных фондах](#).

• Цифровые депозитари

Оказывают услуги по учету и переходу цифровых валют и цифровых прав, а также по предоставлению доступа к адресам-идентификаторам, на которых учитываются цифровые валюты и цифровые права.

Депозитарии должны быть включены в специальный реестр.

• Организации, осуществляющие обмен цифровых валют

Это внебиржевой обменник (систематические сделки купли-продажи цифровой валюты от своего имени и за свой счет с клиентами).

Может проводить тестирование, признавать квалифицированных инвесторов, предоставлять программное обеспечение для торговли, вести расчеты.

Такие организации должны быть включены в специальный реестр, также для них обязательно членство в СРО.

Законом установлены требования для участников обращения цифровых валют, дополнительные

требования может установить ЦБ РФ.

С 1 июля 2027 года сделки с цифровыми валютами во внутрисистемном контуре разрешены только через лиц, организующих обращение, или с самими такими лицами (с установленными исключениями).

Ограничения переводов денежных средств

Банки и филиалы иностранных банков должны будут блокировать платежи резидентов в следующих случаях:

- если получатель средств не является лицом, организующим обращение цифровых валют, то есть является неуполномоченным получателем;
- если получатель является иностранным поставщиком платежных услуг, осуществляющим переводы в пользу неуполномоченных получателей.

Исключения — внешнеторговые контракты, совершение операций по поручению обменника, брокера либо доверительного управляющего.

Так ЦБ РФ вправе установить случаи, когда брокер/доверительный управляющий будет исполнять сделки на организованных торгах иностранных бирж.

Таким образом, зарубежные платформы будут за рамками легального поля, банки не смогут проводить платежи в их адрес. В то же время покупка цифровой валюты на зарубежном рынке по-прежнему будет возможна с зарубежных счетов.

Также вводится запрет на содействие нарушениям — нельзя:

- информировать резидентов о способах совершения сделок в обход закона;
- предоставлять программное обеспечение для таких сделок;
- совершать сделки, ведущие к зачислению цифровой валюты на адреса-идентификаторы, не администрируемые депозитариями (то есть любые «серые» кошельки).

Все расчеты по сделкам брокера, доверительного управляющего и обменника с резидентами (кроме внешнеторговых) должны проходить только через цифровые счета или адреса, администрируемые цифровым депозитарием (если ЦБ РФ не разрешит иное).

Лица, организующие обращение цифровых валют, должны будут проводить обязательную процедуру проверки (скрининга) цифровых валют и адресов-идентификаторов на предмет их связи с незаконной деятельностью, а также иными обстоятельствами, препятствующими совершению операций.

Операции с цифровой валютой для квалифицированных и неквалифицированных инвесторов

Закон вводит жесткие ограничения на приобретение, зачисление, перевод и публичное обращение цифровых валют для резидентов, дифференцируя правила для квалифицированных и неквалифицированных инвесторов, и вводит ответственность для посредников за нарушения.

Стоит отметить, что само по себе понятие «квалифицированный инвестор» уже определено законом о рынке ценных бумаг и просто распространяется на операции с цифровой валютой.

Признать резидента квалифицированным инвестором по его заявлению вправе цифровой депозитарий или организация, осуществляющая обмен цифровых валют.

Также предусмотрено обязательное уведомление о рисках — все организаторы обращения обязаны предупреждать резидентов о повышенных рисках (форму и порядок установит ЦБ РФ).

КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТОРОВ И ЦИФРОВЫЕ ВАЛЮТЫ



Тестирование

Тестирование проводит брокер, управляющий, депозитарий или организация обмена (тестирующее лицо) в письменной форме, вопросы устанавливает базовый стандарт саморегулируемой организации.

Цель — проверить, понимает ли гражданин риски именно тех сделок, которые собирается совершать.

Положительный результат теста действует один год со дня получения либо со дня последней сделки,

смотря что наступит позже; в течение этого срока повторное тестирование не требуется.

Результат теста не универсален: совершать сделки с резидентом по итогам конкретного тестирования вправе только то тестирующее лицо, которое его провело (в том числе если оно привлекало для тестирования другую организацию).

То есть при переходе к другому брокеру или депозитарию тест придется проходить заново.

Цифровые валюты, которые могут быть допущены к публичному обращению

Цифровая валюта допускается к организованным публичным торгам только по перечню ЦБ РФ при выполнении следующих условий:

- капитализация — более 5 трлн руб.;
- среднесуточный объем — более 1 трлн руб.;
- наличие лицензии у иностранной биржи и раскрытие цен не менее пяти лет с оборотом более 100 млрд руб.

Данным требованиям на практике соответствуют

лишь несколько крупнейших цифровых валют, таких как BTC, Ethereum.

ЦБ РФ вправе временно (до полугода) добавлять в этот перечень другие валюты.

Организатор торговли может допустить не вошедшие в перечень валюты к обращению на организованных торгах для квалифицированных инвесторов (это не будет считаться публичным обращением).

Зачисление и вывод цифровой валюты

Цифровые валюты учитываются только в системе цифрового депозитария (записи по счетам).

С цифровым депозитарием могут быть заключены два вида договоров:

- договор цифрового учета — депозитарий оказывает услуги по учету цифровых валют и прав;
- договор о предоставлении доступа к адресу-идентификатору — депозитарий предоставляет доступ к криптокошельку (адресу).

Устанавливается закрытый перечень из 14 оснований, по которым цифровой депозитарий вправе зачислить поступившую валюту на цифровой счет резидента.

Среди них:

- покупка через брокера или у организации обмена;
- приобретение по договору доверительного управления;
- универсальное правопреемство (наследование) или раздел совместно нажитого имущества супругов;

- использование в качестве средства платежа или встречного предоставления по внешнеторговому договору;
- исполнение вступившего в силу судебного акта или исполнительного документа;
- валюта получена в результате майнинга майнером (в том числе участником майнинг-пула) или лицом, организующим майнинг-пул, включая вознаграждение за подтверждение записей;
- завершение расчетов по итогам клиринга обязательств по сделкам на организованных торгах, а также иные случаи, установленные ЦБ РФ.

Если основание не входит в перечень, депозитарий обязан уведомить депонента и вернуть валюту на адрес отправителя.

Перевод на внешний (не администрируемый депозитарием) адрес разрешен только при наличии одного из оснований:

- внешнеторговый контракт;
- лицо является организатором обращения или майнером/оператором пула;

- возврат ошибочно поступивших средств;
- физическое лицо — после тестирования и уведомления;
- юридическое лицо — после уведомления;
- иные случаи, установленные ЦБ РФ.

При этом в последних трех случаях требуется, чтобы адрес получателя администрировался иностранной организацией с правом на учет/администрирование (если ЦБ РФ не установит иное).

Если организатор обращения нарушил условия (включая неправомерное признание клиента

квалифицированным инвестором), он обязан по требованию клиента:

- выкупить цифровую валюту за свой счет;
- возместить убытки и все расходы клиента (включая комиссии).

ЦБ РФ получает право вводить и отменять ограничения или запреты на совершение сделок (операций) с цифровыми валютами и цифровыми правами для всех финансовых организаций (как кредитных, так и некредитных) в том случае, если возникают угрозы интересам инвесторов или стабильности финансовой системы РФ.

Иностранные цифровые инструменты

Законом вводится понятие «иностранная цифровая инструмент».

Под ним понимается имущество, представляющее собой обязательственные и иные права, размещение которых осуществляется не в соответствии с российским правом в иностранной информационной системе, за исключением иностранных ценных бумаг, относящихся в соответствии с личным законом лица, обязанного по ним, к ценным бумагам.

Его подвидом определен «беспоставочный иностранная цифровая инструмент», который не

предполагает поставки какого-либо актива (товара, услуги, ценной бумаги, вещи), а дает его держателю исключительно право требовать выплаты денежных средств.

Под определение «беспоставочный иностранная цифровая инструмент» подпадает большинство стейблкоинов (USDT, USDC, DAI и др.).

Организация обращения, учет и обращение иностранных цифровых инструментов в соответствии с законом приравнена к правилам, предусмотренным для цифровых валют.

Антифрод-пороги и «период охлаждения»

Закон вводит комплекс защитных мер для предотвращения мошенничества и хищений цифровых валют, обязывая обменники и депозитарии проверять клиентов и контрагентов, устанавливая лимиты, задержки и ответственность за нарушения.

Обменники должны до совершения сделки проверить принадлежность клиенту цифрового счета/адреса, банковского счета или электронного средства платежа, на которые зачисляются средства, и если данные не совпадают — отказать в сделке.

Также обменники должны проверить получателя по базе данных ЦБ РФ о случаях переводов без добровольного согласия клиента (мошеннических операциях).

Если сведения о клиенте или его адресе есть в базе данных ЦБ РФ, обменник может совершать с ним операции на сумму не более 100 тыс. руб. в месяц.

Цифровой депозитарий также обязан совершить аналогичные проверки.

Для переводов на неадминистрируемый адрес (внешний кошелек) на сумму более 100 тыс. руб., а также для переводов третьим лицам на сумму более 300 тыс. руб. предусмотрена обязательная задержка 48 часов (клиент уведомляется о задержке и вправе отказаться).

Депозитарий также должен проверить наличие признаков мошенничества, установленных ЦБ РФ (с использованием данных государственной системы противодействия правонарушениям), и при их выявлении — отказать в операции.

Из-под правил выводятся:

- юридические лица;
- ИП;
- квалифицированные инвесторы и нерезиденты если стоимость цифровых валют, переводимых на неадминистрируемый адрес (внешний кошелек) не превышает 1 млн руб., а в иных случаях — 3 млн руб.

Если операция признана мошеннической и по факту

хищения возбуждено уголовное дело, организация, осуществляющая обмен цифровых валют, и депозитарий обязаны возместить клиенту стоимость цифровой валюты в течение 30 дней.

Кроме того, обменник и депозитарий обязаны применять к своему программному обеспечению средства защиты от вредоносных программ, а также предоставить клиенту возможность подключить такую защиту на своем устройстве, если клиент дал на это согласие.

Запрет на анонимные счета

Депозитариям запрещено открывать счета и предоставлять доступ к адресам-идентификаторам без полной идентификации клиента, включая тех, кто действует под псевдонимом.

ИНН становится обязательным реквизитом при заключении договора цифрового учета, брокерского обслуживания или сделки купли-продажи валюты.

Также вводится аналог правила travel rule: при операции на сумму свыше эквивалента 60 тыс. руб. депозитарий, оператор информационной системы, брокер обязаны передать депозитарию, обслуживающему получателя цифровой валюты,

оператору информационной системы, организации финансового рынка, расположенной за пределами территории РФ, обслуживающей получателя, полный набор данных о плательщике (Ф. И. О., номер счета или адреса-идентификатора, адрес места жительства, дату рождения, ИНН) и аналогичные данные о получателе.

Для операций до 60 тыс. руб. достаточно сокращенного набора (Ф. И. О. и номер счета или адреса).

Если данные не переданы, в исполнении поручения должно быть отказано.

Антиотмывочные правила

Обязательный контроль по Федеральному закону № [115-ФЗ](#) распространяется на **четыре новых вида операций**:

- купля-продажа цифровых валют, за исключением операций с цифровыми валютами, стороной по которым является центральный контрагент;
- приобретение цифровых прав при их размещении, а также погашение цифровых прав;
- зачисление на адрес-идентификатор, администрируемый цифровым депозитарием, цифровых валют (цифровых прав) с адреса-идентификатора, не администрируемого цифровым депозитарием;
- перечисление с адреса-идентификатора, администрируемого цифровым депозитарием, цифровых валют (цифровых прав) на адрес-идентификатор, не администрируемый цифровым депозитарием.

Операции с цифровыми валютами, цифровыми правами, используемыми для расчетов по внешнеторговым контрактам, подлежат контролю, если сумма превышает 10 млн руб.

Запрещены переводы цифровых валют и прав на неадминистрируемые адреса в пользу лиц из любых официальных черных списков (российского, межведомственного или ООН).

Также цифровой депозитарий в общем случае обязан блокировать операции с цифровыми валютами и правами для клиентов (юридических лиц, кроме банков и государственных органов, или ИП), которые по данным самого депозитария и ЦБ РФ отнесены к высокой степени риска совершения подозрительных операций.

Депозитарии и криптообменники — новые субъекты ПОД/ФТ.

Валютный контроль

Резиденты вправе без ограничений открывать адреса-идентификаторы, не администрируемые цифровыми депозитариями.

В то же время вводится обязательная отчетность резидентов перед налоговыми органами об операциях с цифровыми валютами, совершаемых с использованием внешних адресов-идентификаторов (не администрируемых российскими цифровыми депозитариями).

Кто обязан отчитываться:

- юридические лица и ИП (за некоторыми исключениями — организаторы обращения цифровых валют, диппредставительства и т. п.);
- физические лица — резиденты, если их совокупный срок пребывания за пределами РФ в истекшем календарном году не превысил 183 дней (т. е. те, кто фактически находится в России большую часть года).

Отчет подается в налоговый орган по месту учета с приложением подтверждающих документов. Если у физического лица нет места жительства/пребывания и недвижимости в РФ, он может выбрать любой налоговый орган.

Принятый закон не предусматривает обязанности подавать уведомление об открытии/закрытии иностранных кошельков — отчитываться нужно будет только о движениях по ним.

Юридические лица — резиденты, входящие в международную группу с нерезидентами, обязаны отчитываться также за операции с цифровыми валютами, совершаемые этими нерезидентами.

Правительство РФ по согласованию с ЦБ РФ устанавливает порядок отчетности, а также может определить случаи освобождения от нее.

Если валюта учитывается на цифровом счете или адресе-идентификаторе, доступ к которому предоставляет цифровой депозитарий, отдельно отчитываться перед налоговыми органами не нужно.

Правительство РФ по согласованию с ЦБ РФ получает право ввести требование о репатриации цифровой валюты и цифровых прав по аналогии с репатриацией валютной выручки.

Расширяется перечень разрешенных случаев зачисления валюты на зарубежные счета резидентов — на них можно будет зачислять денежные средства, полученные:

- от нерезидентов за проданные им цифровые валюты и цифровые права;
- от резидентов по операциям с цифровыми активами, которые признаны валютными ценностями, при условии что учет таких активов ведется на адресах-идентификаторах, не администрируемых российскими цифровыми депозитариями.

Взыскание долгов и арест цифровых активов

Новая статья закона об исполнительном производстве позволяет взыскателю направить исполнительный документ о списании цифровой валюты напрямую цифровому депозитарию.

Цифровую валюту можно будет арестовать.

Арест накладывается на цифровой счет самого обладателя актива (не номинального держателя), запрещает распоряжение активом и его передачу на учет другому депозитарию.

Доход по арестованным цифровым правам будет зачисляться на депозитный счет службы судебных приставов.

Реализация арестованной валюты будет происходить на организованных торгах по средневзвешенной цене.

Вступление в силу и переходные положения

Основная часть положений закона о цифровых валютах и его спутника вступает в силу с сентября 2026 года.

В то же время закон предоставляет длительный переходный период (до 2027–2028 годов), упрощенный допуск для уже работающих организаций и отсрочки по многим требованиям, чтобы участники рынка могли плавно перейти к новому правовому полю.

С июля 2027 года начнет действовать требование о совершении операций только через лицензированных посредников.

С сентября 2027 года вступают в силу антифрод-требования.

Предусмотрен упрощенный порядок включения в реестры для организаций, которые на день вступления закона в силу уже являются:

- субъектами ЭПР (уполномоченные организации, поставщики ликвидности);
- операторами информационных систем, включенными в реестр по старому Федеральному закону № 259-ФЗ;
- кредитными организациями и брокерами.

Они могут до 1 сентября 2027 года подать заявление в ЦБ РФ, и регулятор обязан включить их в соответствующий реестр (в течение одного рабочего дня).

С момента включения они обязаны соблюдать требования по операциям с цифровыми валютами и цифровыми правами, а привести всю деятельность в соответствие с новым законом должны не позднее 1 сентября 2027 года.

Также предусмотрена отсрочка для выполнения участниками обращения цифровых валют отдельных требований, введенных новым законом.

Особый режим для цифровых валют:

- до 1 сентября 2027 года депозитариі могут зачислять цифровые валюты без соблюдения требования о зачислении только с адресов, администрируемых ими (и не применяются санкции за нарушение);
- до 30 июня 2027 года резиденты могут систематически покупать/продавать цифровые валюты в своих интересах без включения в реестр обменников.

Существующие ЭПР сохраняют свое действие до истечения установленных сроков, при этом отменяется запрет на совмещение деятельности, который был прописан в некоторых ЭПР.

В то же время за ЦБ РФ сохраняется право досрочно прекратить существующие ЭПР.

Выводы

Оба закона — это масштабный шаг по построению российской инфраструктуры обращения цифровых валют и цифровых прав.

Они переводят операции с цифровой валютой из серой зоны в полноценно лицензируемую отрасль по образцу рынка ценных бумаг: с реестрами ЦБ РФ, обязательными посредниками, разделением инвесторов на квалифицированных и неквалифицированных и защитой клиентских активов.

В то же время пока остаются «уязвимые» места:

- узкий «белый список» цифровых валют для неквалифицированных инвесторов — текущим требованиям на практике соответствуют лишь несколько крупнейших цифровых валют с не очень высокой доходностью;

- значительная часть деталей остается на усмотрение будущих подзаконных актов ЦБ РФ (часть соответствующих проектов уже опубликована);
- интеграция «российского периметра» в общемировую систему обращения цифровых валют пока остается под вопросом.

Важно отметить, что на рассмотрении Госдумы РФ остаются еще несколько законопроектов-спутников поправок в НК РФ, КоАП РФ, УК РФ ([№ 1193493-8](#), [№ 1194944-8](#), [№ 1209607-8](#), [№ 1222105-8](#)) — они могут быть рассмотрены в осеннюю сессию.

Контакты

Департамент налогов и права ДРТ



Ирина Андрончева

Директор

Услуги частным клиентам

iandroncheva@delret.ru

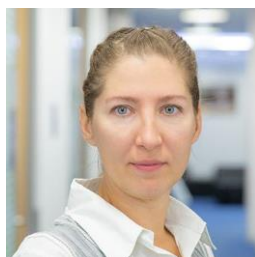


Елена Сивенкова

Директор

Решения в области бизнес-процессов

esivenkova@delret.ru



Мария Медведева

Старший менеджер

Услуги частным клиентам

mmedvedeva@delret.ru



Елизавета Миронова

Менеджер

Международное
налогообложение

emironova@delret.ru

Мы надеемся, что наш обзор был полезным.

Если у вас возникнут какие-либо вопросы, пожалуйста, обращайтесь к нашим экспертам.

delret.ru

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом компании, действующие под брендом «Деловые Решения и Технологии» (Группа ДРТ, delret.ru/about), не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одна из компаний Группы ДРТ не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.

ООО «ДРТ Консалтинг»



[Присоединяйтесь к нам
в социальных сетях](#)