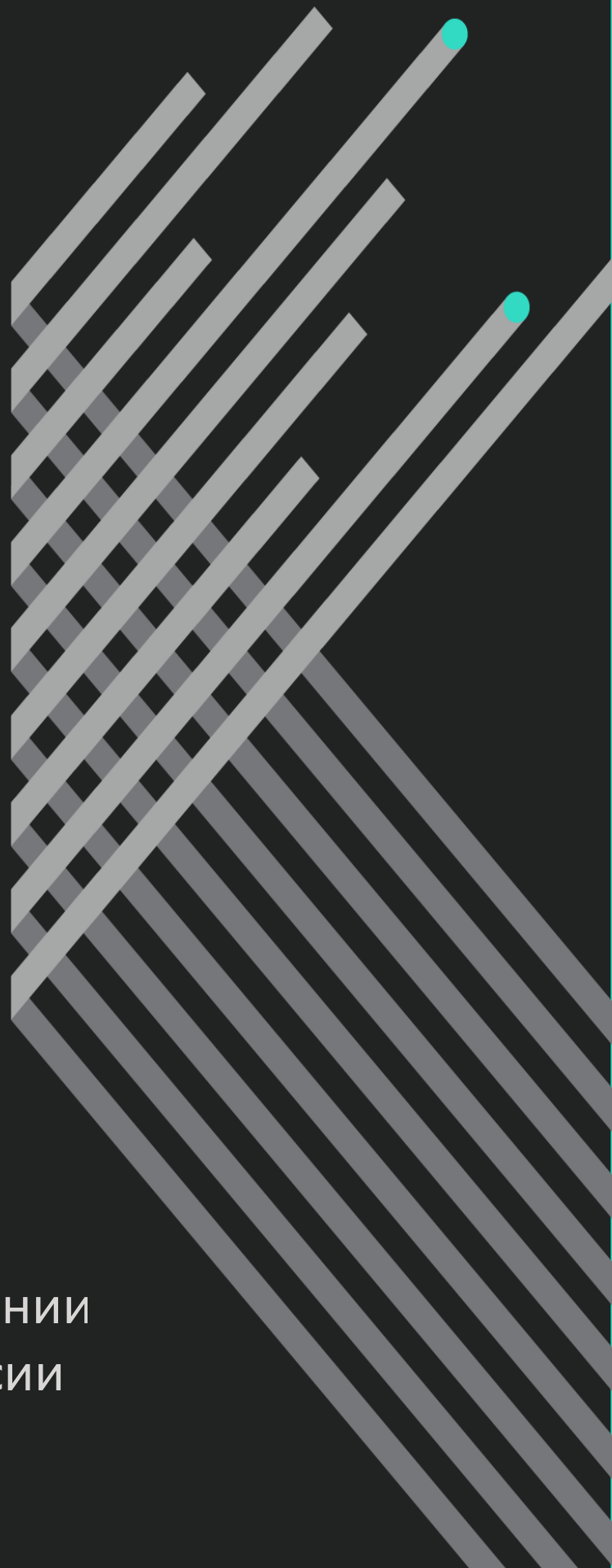




Что важно знать
о грядущем регулировании
цифровых валют в России



Недавно Государственная Дума приняла в первом чтении законопроект «О цифровой валюте и цифровых правах», который вместе с другими законопроектами-спутниками полностью перекраивает ландшафт криптовалют в России. Период правовой неопределенности заканчивается, и на смену ему приходит жесткая регуляция, что неоднозначно воспринято криптоиндустрией.

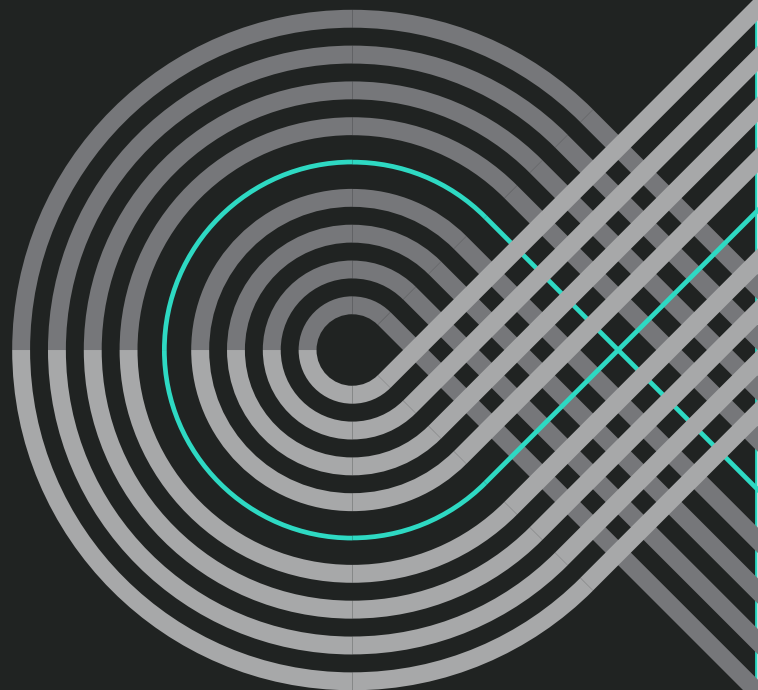
Мы выделили шесть red flags, о которых стоит знать

- ≡ Деанонимизация: вводится отечественный аналог Travel Rule, и теперь при сделках будет осуществляться идентификация пользователя и проверка чистоты транзакций.
- ≡ Зарубежные кошельки: с 1 июля 2026 г. декларирование иностранных криптокошельков ФНС будет обязательным, и будет всего месяц после открытия кошелька, чтобы подать уведомление.
- ≡ Цифровые депозитарии: все сделки в рамках российского контура должны проходить через эти структуры, при этом часть приватного ключа от кошельков, где будут располагаться средства пользователей, будут храниться у них (помним про золотое правило отрасли - «тот, кому принадлежат ключи, владеет и цифровыми активами»).
- ≡ Лимиты для «неквалов»: обсуждаемый планируемый порог в 300 000 рублей инвестиций в год для неквалифицированных инвесторов может отрезать значительную часть рынка от легальных инструментов.
- ≡ Риски блокировок на пользователях: ответственность за любые санкционные заморозки (например, USDT) на «белых» площадках ложится исключительно на владельца, а не на легализованный сервис.
- ≡ Ловушка для бизнеса: придется (1) либо легализоваться в России, но тогда можно подпасть под вторичные санкции и кибератаки (показателен недавний кейс с Grinex, а также 20-й пакет санкций ЕС, вводящий полный запрет российских криптосервисов), (2) либо дистанцироваться от российского рынка, но в случае выявления таргетирования такой аудитории есть риск привлечения к уголовной ответственности за незаконную организацию обращения цифровых валют, (3) либо пытаться создавать независимые от основного бизнеса структуры, предназначенные исключительно для легализации и работы с российским рынком.

Вывод

Принятие новых правил представляется неизбежным, что обусловлено комплексом причин - от предстоящей оценки России со стороны FATF в 2028 г. до объективной необходимости пополнения бюджета страны. При этом сохраняется надежда, что позиция участников рынка криптоактивов будет учтена в ходе второго чтения законопроекта, а также при разработке подзаконных нормативных правовых актов. Особое значение это приобретает с учетом сохраняющегося значительного объема «серых зон» в законопроектах, поскольку, как показывает практика, именно детали определяют эффективность регулирования.

Эти и другие вопросы активно обсуждались на Blockchain Forum, который посетила наша команда. Форум получился насыщенным: много практики, живых дискуссий и взглядов. Значительно расширился состав участников и спектр представленных криптопродуктов. В числе докладчиков были ведущие эксперты отрасли. Центральной темой большинства панельных сессий и дискуссий стало новое регулирование, что вызвало исключительно острую и горячую полемику.



Александра Курдюмова

Партнер, адвокат, руководитель
MENA Desk, финтех,
интеллектуальная собственность
и технологии

alexandra.kurdiyeva@bgplaw.com