

Віртуальні активи в Україні



Міністерство
цифрової трансформації
України

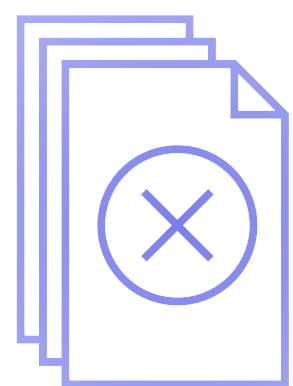
Цілі та завдання проекту

Запуск ринку віртуальних активів

Створення сприятливого середовища для інвестицій та інновацій в сфері ВА

Впровадження рекомендацій FATF та вимог законодавства по фінансовому моніторингу до регулювання ринку ВА

Дорожня карта 2020



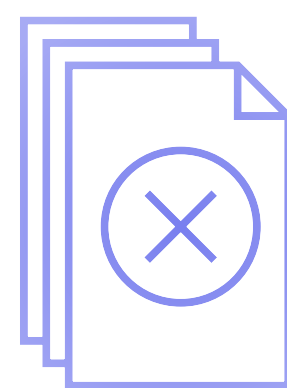
ЗАКОН 361-ІХ
"Про
запобігання та
протидію
легалізації..."

28 квітня 2020 р
набув чинності



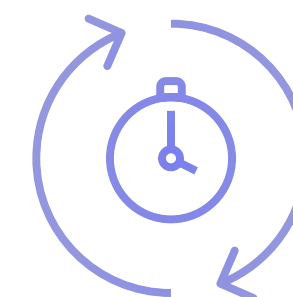
**Профільний
закон**

- підготовка
профільний закон
- реєстрація в ВР
- прийняття в ВР

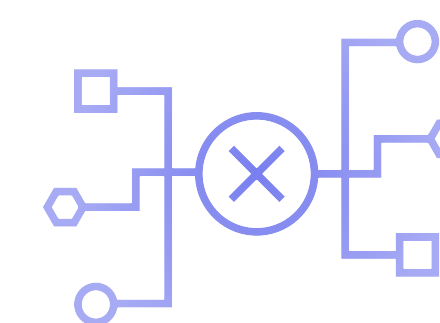


**Внести зміни до
податкового
кодексу**

- підготовка змін
- прийняття в ВР



**Налаштувати
фінансовий
моніторинг ВА в
країні**



**Включити
банківські
послуги**

ВИКЛИКИ

- ✓ Банки не обслуговують проекти, що працюють з криптою та іншими цифровими продуктами
- ✓ Складність впровадження інновацій через відсутність правового поля щодо випуску віртуальних активів
- ✓ Відношення до ринку як високоризикованого
- ✓ Більшість проектів чи команди працюють в інших юрисдикціях, де вже існують правила обігу віртуальних активів, або поза правовим полем
- ✓ Відсутній правовий статус віртуальних активів, та як наслідок - юридичний захист користувачів та бізнесу
- ✓ Відсутня методологія обліку та звітності для суб'єктів господарювання.

Профільний закон



Міністерство
цифрової трансформації
України

До	Весь бізнес в тіні	Інновації впроваджуються в інших юрисдикціях	Відсутність правового поля	Ризики ведення бізнесу, шахрайство і тд	Виключно фізичні особи як користувачі
Після	Є можливість працювати “в білу”	Можливість запуску нових продуктів в Україні	Сприятливе середовище в сфері віртуальних активів	Юридичний захист користувачів та учасників ринку	Розширення кола користувачів (в т.ч. юрособи)

Можливості, що відкриває
для ринку закон
“Про віртуальні активи”

ТОКЕНІЗАЦІЯ

ТЕХНОЛОГІЧНА
НЕЙТРАЛЬНІСТЬ
СПРИЯННЯ РОЗВИТКУ

СМАРТ-КОНТРАКТИ

ВІДСУТНІСТЬ
ОБМЕЖЕНЬ

МАЙНІНГ

НЕ РЕГУЛЮЄТЬСЯ
НЕ ЛІЦЕНЗУЄТЬСЯ

КОРИСТУВАЧ

ЮРИДИЧНИЙ ЗАХИСТ
ВІЛЬНИЙ ДОСТУП
ПРИВАТНІСТЬ

ПРАВОВИЙ СТАТУС

ОСОБЛИВИЙ ВИД
МАЙНА

РЕГУЛЮВАННЯ*

ФІНМОН КУС/AML
ДЕРЖРЕЄСТРАЦІЯ

* тільки для проф діяльності

ПРОФ ДІЯЛЬНІСТЬ

ОБМІН
ЗБЕРІГАННЯ КЛЮЧІВ
ПОСЛУГИ З ПУБЛІЧНОГО
ПРОДАЖУ
ПЕРЕКАЗ*

* з відтермінуванням на рік

ЕМІСІЯ

НЕ РЕГУЛЮЄТЬСЯ
НЕ ЛІЦЕНЗУЄТЬСЯ

Базові підходи

ТЕХНОЛОГІЧНА НЕЙТРАЛЬНІСТЬ

Закон не звужується до технології blockchain, а передбачає різноманіття технічних рішень, навіть ще не винайдених сьогодні.

УНІВЕРСАЛЬНІСТЬ

Поняття “віртуальні активи” включає не тільки ринок криптоактивів (наприклад, біткоїн), а інші цифрові цінності (наприклад, ігрові активи), за умови, що вони торгуються чи передаються.

ФІНАНСОВА БЕЗПЕКА

Фінансовий моніторинг базується на рекомендаціях FATF та охоплює чітко визначених суб'єктів господарювання (провайдерів послуг з віртуальними активами). Це ніяк не пов'язано з вільним доступом до технології, правом розпоряджатися ВА, взаємодіяти з будь ким.

ГНУЧКЕ РЕГУЛЮВАННЯ

Віртуальні активи чітко розділені за конкретним критерієм: наявність чи ні емітента та забезпечення. А тому незабезпечені токени (криптоактиви), що включають біткоїн, MakerDAO/DAI чи NFT токени, не мають жодних обмежень по випуску чи обігу. На противагу, правила випуску та обігу певних забезпечених токенів можуть бути визначені (наприклад, забезпечений стейбокоїн).

КОНКУРЕНТНЕ СЕРЕДОВИЩЕ У СВІТІ

Сприятливі умови для створення інноваційних проектів та компаній в Україні.

FATF

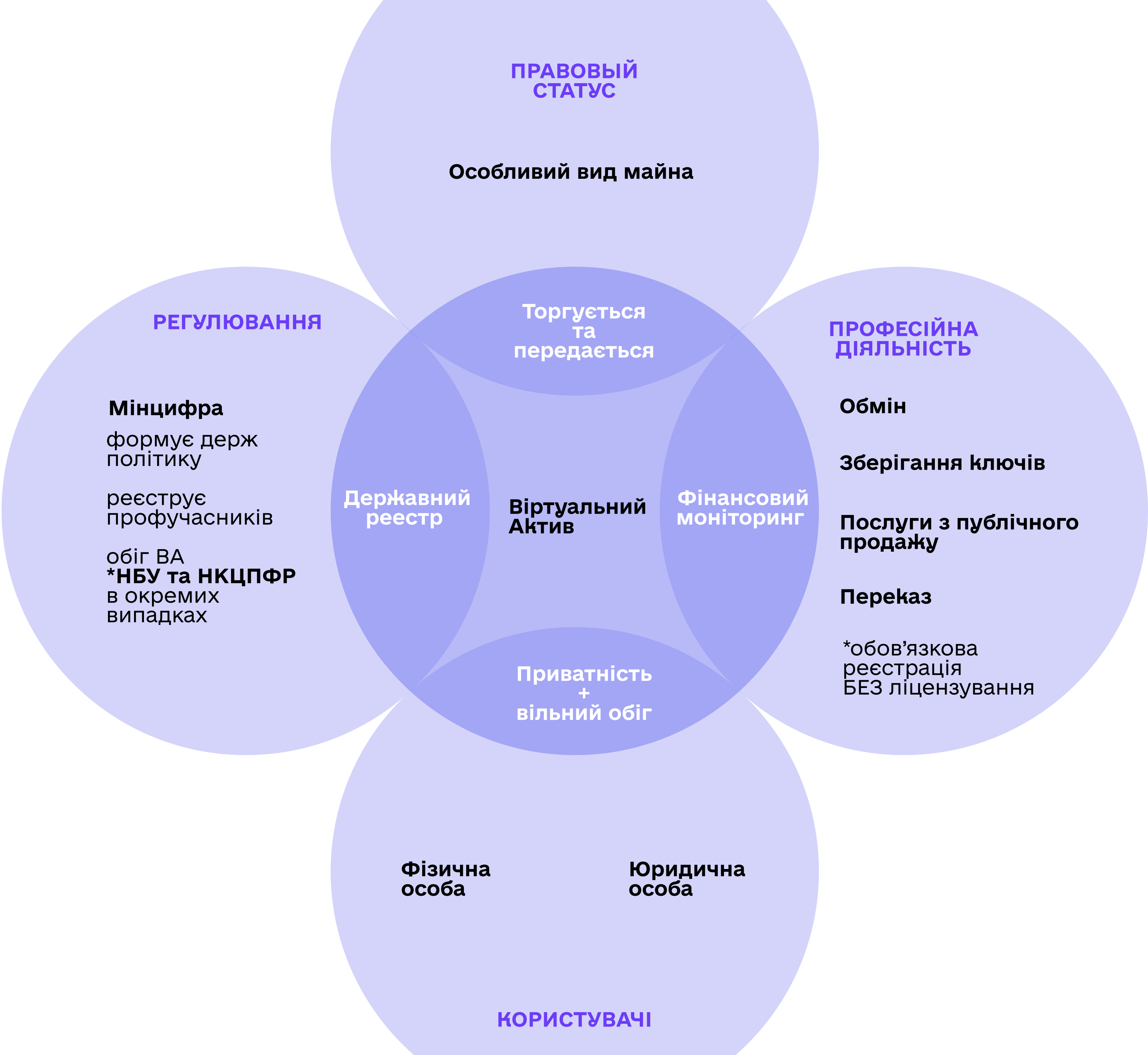
FATF у своїх рекомендаціях стосовно віртуальних активів та постачальників послуг з переказу віртуальних активів від червеня 2019 року надав два нових визначення «віртуальний актив» та учасників ринку = «постачальники послуг з віртуальних активів» (VASP), що потребують обов'язкової державної реєстрації/ліцензування.

Закон про ВА має дотримуватись усіх вимог FATF, інакше є ризик потрапити у сірий список країн FATF. А це матиме вплив на банківську систему України, наприклад, проблеми з кореспондентськими рахунками.

	*	*		*
Обмін між віртуальними активами та фіатними валютами	Обмін між різними формами віртуальних активів	Перекази віртуальних активів	Зберігання, управління віртуальними активами або інструментами, що забезпечують контроль над віртуальними активами	Участь і надання фінансових послуг, що пов'язані із пропозицією емітента, продажем віртуального активу

*запровадження з відтермінуванням на рік

Базова карта ринку віртуальних активів



ТОКЕН

Токен – частина інформації (запис) у системі обігу токенів, яка може підтверджувати цивільні права, які належать Користувачеві, в тому числі - право власності, інші майнові та немайнові права.

частина інформації
чітка ідентифікація

ВІРТУАЛЬНИЙ АКТИВ

Віртуальний актив – особливий вид майна, який є цінністю у цифровій формі, який можна переказувати та обмінювати і використовувати для платіжних або інвестиційних цілей. Віртуальні активи включають у себе криптоактиви (незабезпечені токени) та забезпечені токени.

цифрова форма
торгується на ринку
платіжні інвестиційні цілі

НЕЗАБЕЗПЕЧЕНИЙ ТОКЕН (КРИПТОАКТИВ)

Криптоактив (незабезпечений токен) – віртуальний актив, який використовується учасниками цивільного обігу переважно для цілей обміну його на інші віртуальні активи, гроші та інше майно, та при цьому не надає його власнику будь-яких прав вимоги щодо об'єктів цивільних прав, які належать на праві власності емітенту віртуального активу (якщо такий є), та/або будь-яких третім особам.

не надає право вимоги майна

ЗАБЕЗПЕЧЕНИЙ ТОКЕН

Забезпечений токен - віртуальний актив, який використовується учасниками цивільного обігу переважно для цілей обміну його на інші віртуальні активи або гроші, та надає його власнику право вимоги щодо об'єктів цивільних прав, які належать емітенту віртуального активу, та/або будь-яким третім особам на праві власності.

надає право вимоги майна емітента,
підпадає під регулювання забезпеченого активу

ТОКЕН

ВІРТУАЛЬНИЙ АКТИВ

НЕЗАБЕЗПЕЧЕНИЙ
ТОКЕН
(КРИПТОАКТИВ)

BTC, ETH та інші протокольні криптоактиви
DAI, BitUSD та інші стейблкоїни без емітента
KNC, Bancor, Maker DAO та інші DeFi без емітента
Aragon, BAT, DMT та інші utility без емітента
CryptoKitties, Decentraland та інші Collectible and Non-fungible Tokens без емітента
та інші види

ЗАБЕЗПЕЧЕНИЙ
ТОКЕН

токенізовані матеріальні активи, ігрові активи, бонуси лояльності тощо, що торгуються та передаються.

USDT, USDC та інші стейблкоїни, що забазпечені грошима та мають емітента

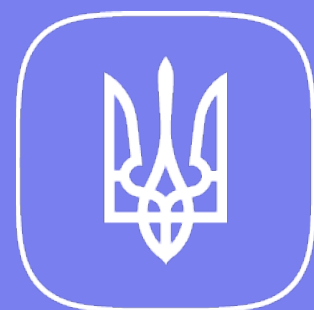
Binance token, Huobi token та інші токени, що посвідчують права вимоги зобов'язань емітента

*якщо обіг майна має спеціальне регулювання (наприклад нерухомість, корпоративні права), то обіг ВА може додатково регулюватися

РЕГУЛЯЦІЯ

Регулятор	Державна реєстрація	Фінансовий моніторинг
МІНЦИФРА формує і реалізує державну політику в сфері обігу віртуальних активів є суб'єктом державного фінансового моніторингу	ПОСТАЧАЛЬНИКИ ПОСЛУГ з віртуальними активами проходять державну реєстрацію без ліцензування.	ПОСТАЧАЛЬНИКИ ПОСЛУГ реєструються як СПФМ та впроваджують фінансовий моніторинг

Внести зміни до податкового кодексу



Міністерство
цифрової трансформації
України

ПОДАТКИ

БЕЗ ПДВ

BTC-ETH
0%

БІЗНЕС

BTC-ETH
Податок
5%

Пільговий період
До 31.12.2025

Якщо є історія
підтвердження
5% тільки від
прибутку

ПРИВАТНІ ОСОБИ

BTC-ETH
Податок
5% + 1,5%