

УДК 336.22:330.322
DOI 10.17513/fr.43659

ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ КАК ОСОБЫЙ ВИД ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ: ВОПРОСЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ, КЛАССИФИКАЦИИ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Попов А.Ю.

*ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет», Екатеринбург,
e-mail: prepodpopov@yandex.ru*

Всеобщая цифровизация экономики определила необходимость введения в практику особого вида финансовых инструментов – цифровых финансовых активов, использование которых становится повсеместным. В настоящей статье поставлена цель раскрытия вопросов идентификации, классификации и налогообложения операций с цифровыми финансовыми активами. Исследование выполнено по материалам действующего законодательства Российской Федерации, публикаций российских и зарубежных исследователей и иных информационных ресурсов. В ходе исследования применялись традиционные и специальные методы, включая обзор, анализ, классификацию, экстраполяцию, обобщение и иные методы. В работе проведен обзор нормативно-правовой базы, регулирующей обращение цифровых финансовых активов, обозначена необходимость ее развития. Проанализирована дефиниция цифровых финансовых активов в соответствии с нормами законодательства. Раскрыты вопросы классификации данных объектов по различным основаниям с иллюстрацией соответствующих видов на примерах. Отмечено отсутствие некоторых видов цифровых активов в обращении в России в связи с недоработками нормативного регулирования. Разобраны вопросы осуществления основных видов операций с цифровыми финансовыми активами с обозначением особенностей их налогообложения. Отмечено, что владение указанными активами не порождает обязанности по уплате имущественных налогов. Раскрыты особенности определения положительного результата сделки (прибыли) от операций с цифровыми активами у физического лица, который облагается налогом на доходы физических лиц в специальном порядке, а у юридических лиц – налогом на прибыль. При этом в связи с недостаточностью практики налогообложения операции обозначены направления последующих научных исследований в плане уточнения и совершенствования методики формирования налогооблагаемых показателей. В заключение отмечена необходимость дальнейшей проработки вопросов идентификации, классификации и налогообложения операций с данными финансовыми инструментами в связи с большими перспективами их использования.

Ключевые слова: цифровые финансовые активы, финансовые инструменты, токены, налог на доходы физических лиц, налог на прибыль, результат сделки

DIGITAL FINANCIAL ASSETS AS A SPECIAL TYPE OF FINANCIAL INSTRUMENTS: IDENTIFICATION, CLASSIFICATION AND TAXATION ISSUES

Popov A.Yu.

Ural State University of Economics, Yekaterinburg, e-mail: prepodpopov@yandex.ru

The universal digitalization of the economy has determined the need to put into practice a special type of financial instruments – digital financial assets, the use of which is becoming widespread. The purpose of this article is to disclose the issues of identification, classification and taxation of transactions with digital financial assets. The research was carried out based on the materials of the current legislation of the Russian Federation, publications of Russian and foreign researchers and other information resources. During the research, traditional and special methods were used, including review, analysis, classification, extrapolation, generalization and other methods. The paper provides an overview of the regulatory framework governing the circulation of digital financial assets and identifies the need for its development. The definition of digital financial assets in accordance with the norms of legislation is analyzed. The issues of classification of these objects on various grounds are disclosed, with an illustration of the corresponding types using examples. The absence of some types of digital assets in circulation in Russia due to regulatory shortcomings was noted. The issues of carrying out the main types of transactions with digital financial assets with the designation of the peculiarities of their taxation are analyzed. It is noted that the possession of these assets does not give rise to the obligation to pay property taxes. The features of determining the positive results of a transaction (profit) from transactions with digital assets for an individual who is taxed on personal income in a special manner, and for legal entities – income tax is disclosed. At the same time, due to the insufficiency of the practice of taxation of transactions, the directions of subsequent scientific research in terms of clarifying and improving the methodology for the formation of taxable indicators are outlined. In conclusion, the need for further elaboration of the issues of identification, classification and taxation of transactions with these financial instruments is noted in connection with the great prospects for their use.

Keywords: digital financial assets, financial instruments, tokens, personal income tax, income tax, transaction result

В эпоху всеобщей цифровизации экономические субъекты все больше сталкиваются с необходимостью использования цифровых финансовых активов (далее ЦФА). Данный вид активов является относительно новым в гражданском обороте,

соответственно, практика их использования на данный момент еще только складывается. Как отмечает докт. экон. наук, профессор О.В. Лосева, «необходимость четкой идентификации новых видов активов – цифровых – вытекает из введения отдельных видов таких активов в гражданский оборот, следовательно, требуются исследования, которые, во-первых, определили бы более четкое понимание этой категории, во-вторых, проанализировали бы существующий режим правового регулирования цифровых активов в Российской Федерации и тенденции его развития в отношении вновь возникающих на рынке цифровых объектов и, в-третьих, сформулировали бы четкие критерии отнесения цифровых объектов к той или иной категории цифровых активов для последующей их стоимостной оценки» [1]. Особую важность вопросы использования данных финансовых инструментов приобрели в текущем году в связи с предоставлением возможности их использования в качестве платежного средства при осуществлении международных расчетов в связи с блокировкой традиционных вариантов согласно санкциям коллективного Запада. Ряд отечественных исследователей в научных работах обращались к правовой сущности цифровых финансовых активов, в частности Л.В. Санникова [2], А.А. Татоян [3], А.И. Гончаров [4] и др. Вопросы идентификации и признания цифровых финансовых активов разбирали И.М. Пожарицкая [5], А.В. Бодяко [6], А.В. Маниулов [7] и др. Заслуживают внимания и зарубежные наработки по указанной проблеме, в частности А. Тойгар [8], М.Т. Хендерсон [9], Л. Маккарти [10] и др. При этом анализ современных источников обозначил недостаточность раскрытия вопросов классификации данных видов финансовых инструментов, а кроме того, реформирование налогового законодательства требует актуализации вопросов налогообложения операций с ЦФА, что подтверждает важность и своевременность разбираемых в настоящей статье вопросов.

Цель исследования – критически рассмотреть и сформулировать авторскую позицию по вопросам идентификации и классификации цифровых финансовых активов, разобрать особенности осуществления операций с ними с обозначением их налоговых последствий в соответствии с нормами действующего законодательства. Данная цель потребовала решения ряда задач, к которым отнесены: 1) разбор системы нормативно-правового регулирования обращения ЦФА активов в Российской Федерации; 2) освещение проблематики дефиниции циф-

ровых активов и вопросов классификации данных видов финансовых инструментов; 3) раскрытие особенностей осуществления операций с ЦФА; 4) приведение методики налогообложения операций с цифровыми финансовыми активами.

Материалы и методы исследования

Настоящее исследование проводилось на основе материалов действующего законодательства, а также публикаций результатов отечественных и зарубежных исследований, статистических данных, материалов интернет-ресурсов, данных инвестиционных платформ и информационных систем. При проведении исследования использовались традиционные и специальные методы. К традиционным методам отнесено проведение обзора нормативной базы и литературных источников, приведение классификации цифровых активов и типологизация операций с ними. Методы определения результатов операций и их налоговых последствий сформулированы на основе логических принципов, экстраполяции, абстрагирования и с использованием иных специальных методик.

Результаты исследования и их обсуждение

Для рассмотрения вопросов осуществления операций с цифровыми активами необходимо обратиться к вопросам их нормативного регулирования и анализа дефиниции цифровых активов. На сегодняшний день система нормативного регулирования данных видов активов еще только формируется, при этом к числу принятых и применяемых актов относятся: 1) Гражданский кодекс РФ, ст. 141.1 которого определяет цифровые права в качестве объектов гражданских и содержит отсылку к специальному закону, осуществляющему их регулирование; 2) Федеральный закон от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», который приводит определение цифровых финансовых активов и цифровой валюты, прописывает особенности их выпуска, учета и обращения. На момент подготовки настоящей статьи законодатели обсуждают проект Федерального закона о внесении изменений в ГК РФ, который должен расширить сферу применения цифровых технологий и экстраполировать операции с цифровыми финансовыми активами. Также к числу субъектов регулирования ЦФА относится Банк России, одним из проектов которого является повсеместное внедрение цифрового рубля.

Классификация цифровых финансовых активов

Классификационный признак	Виды ЦФА согласно основанию классификации	Примеры соответствующих видов ЦФА
Тип базового актива	ЦФА, представляющие собой права на материальные активы	ЦФА, удостоверяющие права на недвижимость, ценные бумаги
	ЦФА как самостоятельные объекты гражданских прав	Токены, предоставляющие право на получение доли прибыли от реализованного проекта
Способ выпуска	ЦФА, выпускаемые на специализированных платформах для торговли	ЦФА, выпущенные, например, на платформах Atomyze, «Мастерчейн», МТС Инвестиции и др.
	ЦФА, эмитируемые в рамках сделок секьюритизации	Обеспеченные цифровые облигации, иные ЦФА, обеспеченные залогом прав требований
Наличие обеспечения ЦФА	ЦФА, обеспеченные реальными активами	Токены, обеспеченные залогом недвижимости. Токены, обеспеченные акциями или долями в уставном капитале
	Необеспеченные ЦФА	Токены без обеспечения
Возможности обращения	ЦФА, предназначенные только для первичного размещения среди ограниченного круга инвесторов	Размещаемые в частном порядке токены среди аккредитованных инвесторов
	ЦФА, свободно обращающиеся на рынке	На момент подготовки исследования в РФ отсутствуют биржи, на которых свободно обращаются ЦФА, поскольку законодательство о ЦФА еще находится в стадии формирования и развития
Степень централизации	Централизованные ЦФА, управляемые и выпущенные одним эмитентом	Выпущенные компанией «ЭкоЛайн» на платформе СберИнвестиции токены EcoL, представляющие собой долю в проекте по созданию сети пунктов раздельного сбора отходов
	Децентрализованные ЦФА, основанные на технологии блокчейн	Выпускаемые, на платформе Ethereum токены, допустимые для финансирования разработки игры или приложения. Любой пользователь платформы может приобрести эти токены за криптовалюту Ether, также выпускаемую платформой, и использовать их для оплаты услуг или товаров внутри проекта. При этом выпуск и обращение данных токенов регулируются правилами платформы Ethereum
Срок существования	Долгосрочные ЦФА	ЦФА, обращающиеся в течение периода более одного года
	Краткосрочные ЦФА	ЦФА, обращающиеся в течение периода менее одного года
Цель выпуска	Инвестиционные ЦФА	• Токены, предназначенные для получения прибыли от роста стоимости актива
	Утилитарные ЦФА	• ЦФА, предоставляющие определенные права и услуги их владельцам: токены с правами на скидки или бонусы от партнеров проекта
Вид рынка	Торгуемые на бирже ЦФА	• Токены, торгуемые на фондовой бирже (отсутствуют на данный момент в РФ)
	Внебиржевые ЦФА	Токены, передаваемые (продаваемые) напрямую между участниками сделки
Юрисдикция	ЦФА, регулируемые российским законодательством	ЦФА, удостоверяющие права на ОФЗ, драгоценные металлы и т.п.
	Нерегулируемые ЦФА	• Все иные ЦФА, не регулируемые российским законодательством

Определение дефиниции ЦФА приводится в законе № 259-ФЗ, согласно которому «цифровыми финансовыми активами признаются цифровые права, включающие де-

нежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, право требовать

передачи эмиссионных ценных бумаг, которые предусмотрены решением о выпуске цифровых финансовых активов в порядке, установленном Законом, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на основе распределенного реестра, а также в иные информационные системы» [11]. Приведенное определение позволяет однозначно трактовать цифровой финансовый актив в качестве финансового инструмента в значении, приведенном в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», поскольку данный актив формируется путем так или иначе заключаемого договора, «в результате которого возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевого инструмент – у другой» [12]. При дальнейшем разборе соответствия цифрового финансового актива критериям финансового инструмента можно четко видеть, что основная особенность заключается не в специфической природе актива, а в форме заключения договора (цифровой) и в порядке регистрации вытекающих из цифрового актива прав (внесения данных в соответствующую информационную систему).

Для разбора вопросов осуществления операций с цифровыми активами необходима научно обоснованная их классификация. К данному вопросу обращались ряд исследователей, в частности А.В. Тетюшин [13], К.А. Кошелев [14] и др. На основе их точек зрения в ходе проведения исследования автором предлагается расширенная, доработанная классификация цифровых финансовых активов, представленная в таблице.

Также в практике могут применяться и так называемые гибридные ЦФА, включающие в себя непосредственно ЦФА и утилитарные цифровые права (УЦП). Последние предоставляют держателю права требования передачи товаров, иных активов, включая интеллектуальные права, выполнения работ или оказания услуги. При этом владельцы данного инструмента могут получить доход в виде роста стоимости указанного инструмента либо получить заявленное ЦФА имущество, либо результат.

Вышеприведенная классификация не является исчерпывающей. В соответствии с поставленными задачами могут быть разработаны и иные классификационные признаки и подходы к классификации, что следует отнести к дальнейшим направлениям научных исследований.

Поскольку цифровые финансовые активы представляют собой определенный специфический вид гражданских прав, предприятиям и физическим лицам доступен ши-

рокий спектр операций с ними, к которым относится выпуск, приобретение, продажа, обмен, залог, учет ЦФА (регистрация и хранение информации о владельцах и количестве цифровых финансовых активов), хранение, трейдинг, передача по наследству, дарение и др. В настоящей работе основной целью осуществления операций с ЦФА является получение прибыли, соответственно, из рассмотрения исключены передача по наследству, дарение и т.п. Также в настоящем исследовании акцент сделан на операции с ЦФА, осуществляемые приобретателями и держателями указанных объектов, а операции, связанные с выпуском, осуществляемые эмитентами, и операции, связанные с учетом ЦФА операторами информационных систем, будут рассмотрены в отдельных научных работах. У соответствующих операций возникают определенные налоговые последствия.

Необходимо отметить, что владение цифровыми активами организациями и физическими лицами не порождает обязанностей исчисления и уплаты налога на имущество, поскольку указанные активы не являются объектом налогообложения согласно главам 30 и 32 НК РФ.

Физические лица при осуществлении деятельности с ЦФА признаются плательщиками налога на доходы физических лиц в соответствии с главой 23 НК РФ. Особенности налогообложения доходов физических лиц от операций с ЦФА предусмотрены ст. 214.11. Доходами от операций с ЦФА являются: 1) выплаты, не связанные с выкупом указанных активов, включая доли прибыли, проценты, дивиденды и тому подобные доходы; 2) выплаты, связанные с выкупом и иными формами отчуждения ЦФА, в частности продажей, обменом и т.п. Доходы в виде выплат, не связанных с выкупом, признаются в размере фактически полученных сумм, а в случае получения выплат имуществом либо имущественными правами – в размере рыночной стоимости полученного имущества / прав. При получении дохода в результате выкупа, продажи, либо иной формы отчуждения ЦФА доходы признаются на основе цены, указанной сторонами сделки, однако при бартерных сделках для целей налогообложения необходимо определить рыночную стоимость с учетом особенностей, предусмотренных вышеуказанной статьей. Указанная рыночная стоимость определяется по данным оператора информационной системы либо инвестиционной платформы, осуществляющей учет указанного ЦФА с учетом колебания цены в течение операционного дня.

Полученные от операций с ЦФА доходы налогоплательщик вправе уменьшить на фактически произведенные и документально подтвержденные расходы, связанные с приобретением, хранением, отчуждением, выкупом цифровых финансовых активов. В состав указанных расходов включаются: 1) стоимость приобретения выбывающих ЦФА, причем при выбытии нескольких одинаковых ЦФА указанная стоимость исчисляется по способу ФИФО; 2) расходы по оплате услуг операторов информационных систем, обмена ЦФА либо инвестиционных платформ; 3) иные расходы, напрямую относящиеся к сделкам по приобретению, хранению, отчуждению и выкупу ЦФА, включая суммы налогов, уплаченные в связи с приобретением.

Разница полученных доходов и произведенных расходов по операциям с ЦФА формирует результат от сделки, который включается в налоговую базу по НДФЛ. Причем убытки, полученные по операциям с ЦФА, учитываются в особом порядке и при выполнении некоторых условий могут покрываться доходами от операций с иными активами. Согласно ст. 226.2 НК РФ, операторы информационных систем, обмена ЦФА и инвестиционных платформ признаются налоговыми агентами, которые обязаны сформировать в соответствующей системе результат от сделки и удержать НДФЛ с получателя доходов и перечислить его в бюджет в установленный статьей срок. При этом имеет место ряд исключений, когда у оператора отсутствуют необходимые данные для исчисления налога, соответственно, обязанность по его исчислению и уплате возникает непосредственно у физического лица, осуществляющего операции.

В отношении юридических лиц налогообложение операций с ЦФА предусматривает намного больший спектр особенностей, которые являются предметом дальнейших научных исследований и будут раскрыты в отдельных публикациях автора, однако основные тезисы будут обозначены в данной работе.

Согласно пп. 38 п. 2 ст. 149 Налогового кодекса, операции по реализации и иной передаче ЦФА освобождаются от налогообложения НДС, а иные операции с ЦФА, связанные в том числе с их выкупом не признаются объектом налогообложения согласно ст. 146.

Налогообложение прибыли от операций с ЦФА осуществляется согласно ст. 282.2, которая приводит аналогию с исчислением результата от операций с обращающимися ценными бумагами и обращающимися производными финансовыми инструмен-

тами в соответствии со ст. 304. Основной подход предусматривает включение в состав доходов от реализации продажной (выкупной) стоимости реализуемого/передаваемого ЦФА и стоимости его приобретения в состав расходов. При этом остальные расходы, непосредственно не связанные с операциями с ЦФА, признаются косвенными и учитываются в общем порядке.

Налоговые ставки по операциям с ЦФА и для физических и для юридических лиц установлены НК преимущественно без учета льгот и снижения. При этом необходимо отметить, что ряд статей, введенных в НК в связи с налогообложением ЦФА, являются новыми и практика проведения налоговых проверок операций с указанными активами еще только складывается.

Заключение

Таким образом, результаты проведенного исследования доказывают актуальность вопросов идентификации, классификации и налогообложения операций с цифровыми финансовыми активами. Данные объекты прочно вошли в гражданский оборот, при этом система нормативно-правового регулирования ЦФА находится в стадии уточнений и дополнений. В работе предложена расширенная классификация ЦФА по различным основаниям с приведением примеров соответствующих активов, которая может дополняться в зависимости от целей управления. При осуществлении сделок с ЦФА физическими и юридическими лицами у обоих возникают соответствующие налоговые последствия, в частности у физических лиц возникает обязанность уплаты НДФЛ с положительного результата сделки с ЦФА, а у организаций возникает налоговая база по налогу на прибыль, которая формируется с учетом особенностей, предусмотренных главой 25 НК РФ. Поскольку практика налогообложения указанных операций только складывается, к дальнейшим направлениям научных исследований следует отнести разработку и уточнение методики налогообложения данных активов в целях большей прозрачности формирования налоговой базы и пополнения бюджета Российской Федерации.

Список литературы

1. Лосева О.В. Цифровые активы: экономический, юридический и технологический контексты // Имущественные отношения в Российской Федерации. 2021. № 11 (242). С. 42–51. DOI: 10.24412/2072-4098-2021-11-42-51.
2. Санникова Л.В., Харитонов Ю.С. Правовая сущность новых цифровых активов // Закон. 2018. № 9. С. 86–95.
3. Татоян А.А. Экономико-правовая природа цифровых финансовых активов // Образование и право. 2022. № 1. С. 107–111. DOI: 10.24412/2076-1503-2022-1-107-111.

4. Гончаров А.И., Садков В.А. Правовая природа цифровых финансовых активов по законодательству Российской Федерации // *Legal Concept*. 2023. Т. 22, № 2. С. 82–90. DOI: 10.15688/lc.jvolsu.2023.2.11.
5. Пожарицкая И.М. Проблемы идентификации и признания цифровых финансовых активов в учете // *Учет. Анализ. Аудит*. 2018. Т. 5, № 6. С. 61–66. DOI: 10.26794/2408-9303-2018-5-6-61-66.
6. Бодяко А.В., Пономарева С.В., Рогуненко Т.М. Идентификация цифровых прав в качестве объекта учета и контроля // *Учет. Анализ. Аудит*. 2021. Т. 8, № 5. С. 4–27. DOI: 10.26794/2408-9303-2021-8-5-14-27.
7. Мануилов А.В. Проблемы идентификации и оценки криптовалюты при внесении в конкурсную массу должника // *Имущественные отношения в Российской Федерации*. 2018. № 11 (206). С. 34–45.
8. Toygar A., Rohm Jr C.E., Zhu J. A new asset type: digital assets // *Journal of International Technology and Information Management*. 2013. Vol. 4, Is. 22. P. 7. DOI: 10.58729/1941-6679.1024.
9. Henderson M.T., Raskin M. A regulatory classification of digital assets: toward an operational Howey test for cryptocurrencies, ICOs, and other digital assets // *Colum. Bus. L. Rev.* 2019. P. 443.
10. McCarthy L. Digital assets and intestacy // *BUJ Sci. & Tech. L.* 2015. Is. 21. P. 384.
11. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (последняя редакция) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/ (дата обращения: 24.07.2024).
12. Приказ Минфина России от 28 декабря 2015 г. № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/71322838/> (дата обращения: 24.06.2024).
13. Тетюшин А.В. Классификация цифровых финансовых активов и их идентификация в финансовой отчетности // *Аудиторские ведомости*. 2022. № 1. С. 24–29. DOI: 10.24411/1727-8058-2022-1-24-29.
14. Кошелев К.А. Классификация и регулирование рынка цифровых финансовых активов: международный и отечественный опыт // *Финансовый менеджмент*. 2021. № 2. С. 81–93.