



doi: <https://doi.org/10.15407/econlaw.2018.01.060>

УДК 346.1

В.А. УСТИМЕНКО, чл.-кор. НАН України та НАПрН України,
д-р юрид. наук, проф., Заслужений юрист України, директор
Інститут економіко-правових досліджень НАН України, м. Київ, Україна
 orcid.org/0000-0002-1094-422X

Н.Ю. ПОЛІЩУК, аспірантка
Інститут економіко-правових досліджень НАН України, м. Київ, Україна
 orcid.org/0000-0003-3909-6460

ПРО СТАН ПРАВОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ОБІГУ КРИПТОВАЛЮТ В УКРАЇНІ: ПОГЛЯД КРИЗЬ ПРИЗМУ ЗАРУБІЖНОГО ДОСВІДУ

Ключові слова: біткоїн, фінансові активи, криптовалюта, електронні гроші, цифрові валюти, віртуальні валюти.

У сучасному світі розвиток інформаційних технологій прискорюється. На основі аналізу вітчизняної та зарубіжної практики виявлена низка неврегульованих правових питань відносно створення та обігу криптовалют, запропоновані шляхи вирішення питань визначення їхньої правової природи, правового регулювання. Проаналізовано ситуацію відносно визначення правового статусу криптовалют в Україні та інших країнах. Визначено основні моменти, які мають бути доопрацьовані у процесі затвердження правового регулювання криптовалют в Україні.

Вступ. Останнє десятиліття характеризується стрімким розвитком цифрових технологій та їхнім проникненням практично у всі галузі економіки, сфери функціонування цивілізації. У науковий обіг та економічні відносини все більшою мірою входить поняття цифрового капіталу, який уособлюється у відповідних технологіях, базах даних, обчислювальних потужностях, розрахункових алгоритмах, навичках людей. Відносини між людьми, особливо у розвинутих країнах, усе більше мірою «цифровізуються». Перспективним напрямом розвитку цифрових технологій є перехід від централізованого адміністрування баз даних до розподіленого, своєрідна децентралізація, що отримала назву технології блокчейн. Її поява обумовлена світовою кризою 2008 р., яка призвела і до кризи довіри у розрахунках. Технологія блокчейн передбачає консенсус учасників розрахунків за певними правилами та криптографічний захист. Безпосередня поява протоколу блокчейн пов'язана із криптовалютою біткоїн (*Bitcoin*) [1, с. 42].

На сьогоднішній день біткоїн та інші криптовалюти є усе поширенішим засобом розрахунків у багатьох галузях, а світова ринкова капіталізація криптовалют і криптоактивів перевищила 400 млрд дол. США. Найкапіталізованішими криптовалютами на початок 2018 р. є Біткоїн (понад 200 млрд дол. США), *Ethereum* (понад 100 млрд дол. США), *Ripple* (понад 90 млрд дол. США). Крипториниок протягом 2017 р. зріс у 34 рази [2]. Проте нормативне визначення та регулюван-

ня відносин створення, обігу та статусу криптовалют є украй обмеженим за кордоном і відсутнє в Україні, хоча цей елемент ринкових відносин є досить поширеним в нашій країні.

Україна входить до топ-5 за кількістю користувачів біткоїн-гаманців, тут здійснює свою діяльність найбільше на території СНД біткоїн-агентство *Kuna*, 25.09.2017 успішно проведена операція, під час якої квартиру у Києві продали за криптовалюту *Ethereum*. Юридично угоду оформили як договір обміну, оскільки в Україні обіг криптовалюти законодавчо не урегульований. Таким чином, актуалізується необхідність вивчення закордонного досвіду, теоретичного осмислення феномену і вироблення вітчизняних підходів до унормування відносин, пов'язаних із криптовалютами.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Окремі аспекти обігу та генерації криптовалют в Україні були досліджені (з точки зору економічної науки) у монографії В.І. Ляшенка та О.С. Вишневського «Цифрова модернізація економіки України як можливість проривного розвитку». Перевагам та загрозам перспективного впровадження криптовалют у нашій країні була присвячена стаття економістів С. Аржевітіна та М. Савлука «Золота лихоманка віртуального світу».

Наприкінці 2017 р. у Київському національному економічному університеті ім. В. Гетьмана відбулася наукова конференція, що мала на меті виробити підходи до визначення сутності криптовалюти, її значення для економіки України, однак до загальних висновків учасники так і не дійшли.

Правовий статус криптовалют наразі активно досліджують за кордоном, і серед наукових робіт можна виділити статтю М. Понсфорда «Порівняльний аналіз біткоїну та інших децентралізованих віртуальних валют: правове регулювання в КНР, Канаді і США» [3], в якій учений досліджує правове регулювання криптовалют у різних країнах, окреслює можливі загрози та перспективи від використання таких валют. Дослідження включає звіти комісій з цінних паперів, соціальні та політичні коментарі зі вторинних джерел, а також відповідні коментарі законодавців із різних держав. Результати таких досліджень допомагають визначити нинішнє ставлення до біткоїнів у глобальному масштабі та оцінити, як його правове регулювання відрізняється у різних країнах.

Кембріджський університет випустив посібник *Global Cryptocurrency Benchmarking Study*, де проведено ґрунтовний аналіз економічної природи криптовалют і досліджено можливості їхнього використання, описано альтернативні платіжні системи та різні цифрові активи, що можуть впливати на економіку.

Метою статті є аналіз зарубіжного досвіду врегулювання відносин, пов'язаних із криптовалютою, її сутності, вітчизняного досвіду обігу криптовалют та авторських підходів щодо перспектив і шляхів легітимації таких валют.

Результати дослідження. Біткоїн (з англ. *Bit* — біт і *Coin* — монета) — децентралізована платіжна система на базі криптографічних алгоритмів, яка дає змогу здійснювати платежі без посередників (банків, платіжних систем). Біткоїн з'явився в 2009 р. у вигляді електронного документа / меморандуму, підписаного Сатоши Накамото, чия особистість і досі не встановлена [4].

Перевагами криптовалют є: 1) власники (фізичні та юридичні особи) можуть повністю контролювати свої цифрові активи, 2) відсутній емісійний центр, контроль та обмеження випуску, 3) можливість генерувати валюту самостійно за допомогою технології «майнінгу».

У багатьох країнах до цього питання різні підходи. Звичайно, більшість країн поки що вивчають цей інструмент, адже ринок криптовалют ще зовсім молодий у порівнянні із фондовим, тому питання, чим є криптовалюта, — товаром, грошима, нематеріальним активом, способом платежу та обміну чи чимось ще — залишається відкритим. У різних країнах ставлення до правового регулювання таких валют істотно відрізняється, адже від цього будуть залежати принципи оподаткування, оформлення операцій та прав власності, механізми захисту від неправомірних дій тощо.

Найпрогресивніша у цій сфері Японія, де в 2016 р. було ухвалено Закон, що врегулював діяльність бірж: вони стали підлягати реєстрації в Агентстві фінансових послуг, яке отримало право здійснювати перевірку такого бізнесу. Згідно з цим Законом, криптовалюта є цінністю, подібною до фінансового активу (*asset-like values*). У квітні 2017 р. Японія визнала біткоїн легальним платіжним засобом. Законодавець передбачив можливість оплати тих чи інших послуг, товарів цифровою валютою. Законом передбачено, що вона виконує

функцію валюти як засіб обміну, а офіційною грошовою одиницею є тільки ієна. Оподаткування криптовалюти в Японії здійснюється за стандартними правилами, визначеними у чинному податковому законодавстві. Так, дохід, отриманий фізичною особою у формі криптовалюти, підлягає обкладенню податком на прибуток (*Income Tax*), прибуток юридичної особи у цифровій валюті — корпоративним податком (*Corporate Tax*). Продаж криптовалют підлягає японському аналогу податку на додану вартість [5].

Конституція США закріплює федеративний устрій держави, відповідно до цього правові відносини, що пов'язані з криптовалютою, регулюються не тільки федеральним законодавством, а й законодавством окремих штатів. У серпні 2015 р. Департаментом фінансових послуг штату Нью-Йорк (*New York State Department of Financial Services*) була уведена *BitLicense* — ліцензія на ведення криптовалютного бізнесу (*Virtual Currency Business Activity*). У штаті Вашингтон згідно з положеннями Закону про уніфікації фінансових послуг (*Uniform Money Services Act*) криптовалюта є об'єктом грошових переказів, це також означає, що компанії можуть здійснювати перекази криптовалют мешканцю Вашингтона лише після отримання Вашингтонської ліцензії оператора з переказу грошових коштів (*Washington Money Transmitter License*) [6].

У вересні 2015 р. Американська державна комісія, що відповідає за біржові ф'ючерси (*Commodity Futures Trading Commission*), уперше порівняла біткоїн до майна та біржових товарів для цілей оподаткування. Відповідно, угоди з придбання товару за криптовалюту вважаються бартерними операціями. Це породило неоднозначність у законодавчому плані стосовно криптовалют [7].

В ЄС також є нормативні документи, що регулюють досліджувані відносини: Директива ЄС 2009/110/ЄС [8], а також рішення Суду справедливості від 22.10.2015. Згідно з даним рішенням суд відніс транзакції в біткоїнах до платіжних операцій з валютами, монетами та банкнотами і постановив, що вони не підлягають оподаткуванню ПДВ, а також рекомендував усім країнам-членам ЄС звільнити криптовалюту від оподаткування ПДВ. Загалом, законодавство ЄС класифікує *Bitcoin* як «цифрове представлення вартості, не підтвержене

центрального банку або державним органом і не прив'язане до юридично встановлених валютних курсів, яке може використовуватися як засіб обміну для купівлі товарів і послуг, їх передавання та зберігання, і може набуватися в електронному вигляді» [9]. Термін «криптовалюта» європейські регулятори замінили на «віртуальна валюта» та зробили засобом розрахунку.

21.12.2017 Президентом Республіки Білорусь було видано Декрет «Про розвиток цифрової економіки» № 8, яким були легалізовані майнінг та операції з криптовалютами. Згідно з Декретом, усі операції з криптовалютами у Білорусі не оподатковуватимуться до 01.01.2023. У Декреті поняття «криптовалюта» ототожнюється із загальним поняттям «цифровий знак». В Декреті зазначається, що кожна фізична особа має право «видобувати», купувати, обмінювати і передавати у власність іншим особам криптовалюту за фіатну валюту, також їх можна дарувати або залишати у спадщину [10].

В Україні існує ряд перешкод у використанні криптовалют, адже згідно з останнім рішенням Національного банку України (НБУ) криптовалюта не підпадає під законодавче визначення електронних грошей, платіжних засобів, валютних цінностей, цінних паперів та ін. Цю позицію НБУ щодо можливості використання криптовалют не можна назвати такою, що сприяє розвитку відповідних відносин та узгоджена зі світовою практикою, адже створює складнощі захисту прав на дану валюту у судах, а також ускладнює фіксацію криптовалют в активах компаній, відображення їх на балансі суб'єктів господарювання, введення в обіг, декларування, виконання фіскальних зобов'язань тощо.

Українське законодавство жодним чином не регулює питання обігу, зберігання, володіння, використання та проведення операцій за допомогою криптовалют, наслідком чого є незахищеність власників криптовалют та їхніх майнових прав. Однак, хоча й не існує визначеності у питанні вибору правової моделі забезпечення обігу криптовалют в Україні, це не означає, що їхній обіг знаходиться поза законом. Але є непоодинокі випадки кримінального переслідування власників криптовалют, або тих, хто безпосередньо використовує технологію майнігу. Так, за повідомленням

у засобах масової інформації, в приміщеннях наукової установи було розміщено 200 «майнерів» без будь-яких правових підстав [11]. До речі, через декілька тижнів за рішенням суду кримінальне переслідування власників «засобів майнінгу» було припинене. Також в Україні на початку лютого 2018 р. було виявлене обладнання для майнінгу криптовалют, власники якого перераховували кошти нібито для фінансування терористичних угруповань на території окупованих районів Донецької та Луганської областей [12]. Тому питання відповідальності за правопорушення у цій сфері також є актуальними і породжені вони саме відсутністю цілісної системи правового забезпечення обігу криптовалют на території України.

Водночас певні кроки в напрямі введення в обіг криптовалют все ж таки робляться. Нещодавно з'явилося два законопроекти, що мають на меті врегулювати діяльність, пов'язану з криптовалютами. 06.10.2017 у Верховній Раді України було зареєстровано проект Закону України «Про обіг криптовалюти в Україні» № 7183, покликаний урегулювати питання правового статусу криптовалют та операцій з ними. У даному законопроекті автори схиляються до розповсюджені світової практики прирівнювання криптовалюти до майна (товару), точніше законопроект визначає, що криптовалюта — це «програмний код, який може виступати засобом міни», а криптовалютні операції прирівнюються до бартерних. Також вказаний законопроект передбачає й усі види відповідальності за порушення законодавства у сфері обігу криптовалют. Щодо порядку сплати податків, то зазначається, що криптовалюта є власністю «майнера» (будь-якої фізичної чи юридичної особи, яка за допомогою спеціалізованого обладнання забезпечує працездатність системи блокчейн та криптовалютних транзакцій) та буде об'єктом оподаткування [13].

Інший законопроект від 10.10.2017 «Про стимулювання ринку криптовалют та їх похідних в Україні» передбачає, що криптовалюта буде новим видом «фінансового активу» та визначатиметься як децентралізований цифровий вимір вартості, що може бути виражений в цифровому вигляді та функціонує як засіб обміну, збереження вартості чи одиниця обліку, що заснована на математичних обчисленнях,

є їх результатом та має криптографічний захист обліку. Законопроект також передбачає створення криптобіржі. Нею може стати будь-яка фінансова установа, статутний капітал якої складає не менше 5 млн грн. Для управління ринком криптовалют пропонується створити окремий державний орган, який видаватиме ліцензії криптобіржам і криптообмінникам, а також регулюватиме їх роботу [14].

Обидва законопроекти є важливими для легалізації криптовалют. Україні вдасться відкрити для себе нові можливості, використовуючи новітні технології, та дослідити, у якій галузі такі валюти будуть використані якнайкраще. Але потрібно зазначити, що кожен з них не є досконалим, адже саме поняття криптовалюти з правової точки зору не зовсім розкрито, а наведені формулювання досить спірні. Наприклад, у першому з законопроектів криптовалюта визначена як програмний код, що є об'єктом інтелектуальної власності. Отже, законопроект ставить її в один ряд із картиною або віршем, а також змушує сплачувати роялті. Другий законопроект також не повністю розкриває правову сутність таких валют і містить переважно технічні поняття, а не техніко-юридичні конструкції. Наприклад, «криптовалюта — це одиниця зміни». Тому сьогодні, за відсутності чіткої концепції щодо подальшого правового забезпечення обігу криптовалют в Україні, важко однозначно віднести чи співставити цей інструмент із наявними у чинному господарському, цивільному чи податковому законодавстві поняттями.

Висновки. Наразі, не зважаючи на розповсюдження операцій із криптовалютами в Україні, відсутнє правове регулювання відповідної сукупності відносин. Концептуальна невизначеність цього питання потребує подальших розробок та дискусій у науковому експертному середовищі та на рівні «суспільство — державний регулятор». Неувага держави до цього питання навряд чи відповідає сталому розвитку економіки України, невикористання цього модерного інструменту зменшує конкурентні переваги нашої країни у світі.

Спроби легітимації поведінки з криптовалютами, запропоновані у розглянутих законопроектах, поданих на розгляд Верховної Ради України, потребують доопрацювання за такими напрямками:

- визначення правової природи криптовалюти, а не тільки технічної основи її «існування» та обігу;
- встановлення чітких умов та вимог із прозорості випуску криптовалют;
- окреслення вимог фінансового моніторингу операцій з використанням віртуальних валют, що дасть змогу підвищити ліквідність і

припинить зниження волатильності, надасть гарантії безпеки для інвесторів, які хочуть вкласти кошти в криптовалюту, мінімізує використання таких валют у злочинних цілях, у т. ч. щодо фінансування терористичних утворень чи організацій;

- визнати криптовалюту саме фінансовим активом для цілей правового регулювання.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ

1. Ляшенко В.І., Вишневський О.С. Цифрова модернізація економіки України як можливість проривного розвитку: монографія. Київ, 2018. 252 с.
2. Cryptocurrency Market Capitalizations. Top 100 Cryptocurrencies by Market Capitalization. URL: <https://coinmarketcap.com> (дата звернення: 10.01.2018).
3. Ponsford M.A Comparative Analysis of Bitcoin and Other Decentralised Virtual Currencies: Legal Regulation in the People's Republic of China, Canada, and the United States. *Hong Kong Journal of Legal Studies*. 2015. Vol. 9. URL: <http://ssrn.com/abstract=2554186> (дата звернення: 08.02.2018).
4. Криптовалюта: Зібрати по криптах. Криптофахівці роз'яснюють юристам значення найпоширеніших слів «латини майбутнього» — криптомови. За матеріалами видання «Український Юрист». URL: <http://axon.partners/uk/blog/cyproalphabet/> (дата звернення: 08.02.2018).
5. Nermin Hajdarbegovic. Japan Makes First Bitcoin-Related Drug Arrest. *Coindesk*. May 9, 2014. URL: <https://www.coindesk.com/japan-makes-first-bitcoin-related-drug-arrest> (дата звернення: 08.02.2018).
6. Правове регулювання криптовалютного бізнесу / Axon Partners, ForkLog Research. URL: <http://axon.partners/wp-content/uploads/2017/02/Global-Issues-of-Bitcoin-Businesses-Regulation.pdf> (дата звернення: 20.02.2018).
7. The Federal Reserve System's semiannual monetary policy report to the Congress. The U.S. Government Printing Office. September 17, 2015. URL: <http://www.cftc.gov/PressRoom/PressReleases/pr7231-15> (дата звернення: 08.02.2018).
8. Directive 2009/110/EC of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on the taking up, pursuit and prudential supervision of the business of electronic money institutions amending Directives 2005/60/EC and 2006/48/EC and repealing Directive 2000/46/EC (Text with EEA relevance). *Official Journal of the European Union*. L 267. 10.10.2009. P. 7—17.
9. Court of Justice of the European Union PRESS RELEASE No 128/15. URL: <https://curia.europa.eu/jcms/upload/docs/application/pdf/2015-10/cp150128en.pdf> (дата звернення: 20.02.2018).
10. О развитии цифровой экономики: Декрет Президента Республики Беларусь от 21.12.2017 № 8. URL: http://president.gov.by/ru/official_documents_ru/view/dekret-8-ot-21-dekabrya-2017-g-17716/ (дата звернення: 20.02.2018).
11. В інституті Патона працювала незаконна фабрика Bitcoin. *Інформаційний Акцент*. URL: <https://www.infa.ua/v-insty-tuti-patona-pratsyuvala-nezakonna-fabry-ka-bitcoin> (дата звернення: 20.02.2018).
12. Прокуратура й СБУ вилучили в Києві 400 біткоїн-ферм. *Інформаційний Акцент*. URL: <https://www.infa.ua/v-insty-tuti-patona-pratsyuvala-nezakonna-fabry-ka-bitcoin> (дата звернення: 20.02.2018).
13. Про обіг криптовалюти в Україні: проект Закону України від 06.10.2017 № 7183. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=62684 (дата звернення: 20.02.2018).
14. Про стимулювання ринку криптовалют та їх похідних в Україні: проект Закону України від 10.10.2017 № 7183-1. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=62710 (дата звернення: 20.02.2018).

REFERENCES

1. Liashenko V.I., Vyshnevskiy O.S. Tsyfrova modernizatsiia ekonomiky Ukrainy yak mozhlyvist pryryvnoho rozvytku: monohrafiia. Kyiv, 2018 [in Ukrainian].
2. Cryptocurrency Market Capitalizations. Top 100 Cryptocurrencies by Market Capitalization. URL: <https://coinmarketcap.com>
3. Ponsford M.A Comparative Analysis of Bitcoin and Other Decentralised Virtual Currencies: Legal Regulation in the People's Republic of China, Canada, and the United States. *Hong Kong Journal of Legal Studies*. 2015. Vol. 9. URL: <http://ssrn.com/abstract=2554186>
4. Kryptovaliuta: Zibraty po kryptakh. Kryptofakhivtsi roziasnuiut yurystam znachennia naiposhyrenishykh sliv «latyny maibutnoho» kryptomovy. Za materialamy vydannia «Ukrainskyi Yuryst». URL: <http://axon.partners/uk/blog/cyproalphabet/> [in Ukrainian].
5. Nermin Hajdarbegovic. Japan Makes First Bitcoin-Related Drug Arrest. *Coindesk*. May 9, 2014. URL: <https://www.coindesk.com/japan-makes-first-bitcoin-related-drug-arrest>
6. Правове регулювання криптовалютного бізнесу / Axon Partners, ForkLog Research. URL: <http://axon.partners/wp-content/uploads/2017/02/Global-Issues-of-Bitcoin-Businesses-Regulation.pdf> [in Ukrainian].
7. The Federal Reserve System's semiannual monetary policy report to the Congress. The U.S. Government Printing Office. September 17, 2015. URL: <http://www.cftc.gov/PressRoom/PressReleases/pr7231-15>

8. Directive 2009/110/EC of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on the taking up, pursuit and prudential supervision of the business of electronic money institutions amending Directives 2005/60/EC and 2006/48/EC and repealing Directive 2000/46/EC (Text with EEA relevance). *Official Journal of the European Union*. L 267. 10.10.2009. P. 7—17.
9. Court of Justice of the European Union PRESS RELEASE No 128/15. URL: <https://curia.europa.eu/jcms/upload/docs/application/pdf/2015-10/cp150128en.pdf>
10. O razvitii tsifrovoy ekonomiki: Dekret Prezidenta Respubliki Belarus ot 21.12.2017 No. 8. URL: http://president.gov.by/ru/official_documents_ru/view/dekret-8-ot-21-dekabrja-2017-g-17716/ [in Russian].
11. V instytuti Patona pratsiuvala nezakonna fabryka Bitcoin. Informatsiinyi Aktsent. URL: <https://www.infa.ua/v-insty-tuti-patona-pratsyuvala-nezakonna-fabry-ka-bitcoin/> [in Ukrainian].
12. Prokuratura y SBU vyluchyly v Kyievi 400 bitcoina-ferm. Informatsiinyi Aktsent. URL: <https://www.infa.ua/v-insty-tuti-patona-pratsyuvala-nezakonna-fabry-ka-bitcoin/> [in Ukrainian].
13. Pro obih kryptovaliuty v Ukraini: proekt Zakonu Ukrainy vid 06.10.2017 No. 7183. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=62684 [in Ukrainian].
14. Pro stymuliuvannya rynku kryptovaliut ta yikh pokhidnykh v Ukraini: proekt Zakonu Ukrainy vid 10.10.2017 No. 7183-1. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=62710 [in Ukrainian].

Надійшла 08.03.2018

В.А. Устименко, Н.Ю. Полищук

Институт экономико-правовых исследований НАН Украины,
г. Киев, Украина

О СОСТОЯНИИ ПРАВОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБОРОТА КРИПТОВАЛЮТ В УКРАИНЕ: ВЗГЛЯД СКВОЗЬ ПРИЗМУ ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА

В современном мире ускоряется развитие информационных технологий. На основе анализа отечественной и зарубежной практики выявлен ряд неурегулированных правом Украины отношений по созданию и обороту криптовалют, предложены пути решения вопросов определения их правовой природы, правового регулирования. Проанализирована ситуация относительно определения правового статуса криптовалют в зарубежных странах и Украине. Определены основные моменты, которые должны быть доработаны при усовершенствовании правового регулирования оборота криптовалют в Украине.

Ключевые слова: биткоин, финансовые активы, криптовалюта, электронные деньги, цифровые валюты, виртуальные валюты.

V.A. Ustymenko

Institute of Economic and Legal Researches of the NAS of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<https://orcid.org/0000-0002-1094-422X>

N.Yu. Polishchuk

Institute of Economic and Legal Researches of the NAS of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<https://orcid.org/0000-0003-3909-6460>

ON THE STATE OF LEGAL SUPPORT OF CRYPTOCURRENCIES IN UKRAINE: THROUGH THE PRISM OF FOREIGN EXPERIENCE

The development of information technologies is accelerated in the modern world. The digitization of socio-economic relations is carried out on the basis of peer-to-peer blockchain technology. Bitcoin is a cryptographic protocol. The article shows that, to date, there is no common understanding of Cryptocurrency, in some sources they are treated as currency and other goods or raw materials in other. At this moment, cryptocurrency in Ukraine is not regulated at all. This article discusses the potential legal classification of Bitcoin and the consequences thereto. Bitcoin has been, and continues to be, used by some for the purchase of illegal substances and in furtherance of crimes. Nonetheless, Bitcoin possesses significant economic upside over traditional currencies and methods of transaction online. The National Bank of Ukraine (NBU) has not yet recognized bitcoin or other encrypted currencies. Several bills to regulate encrypted money have been submitted, but none has yet been passed. The Ukrainian parliament has been actively trying to find a solution for creating a legislative and regulatory framework specific to the cryptocurrency industry. Ukrainian draft laws give their own definition of crypto-currency, mining and other specific terms; stipulate those who have the right to engage in mining, how the activities of exchanges are regulated, and the attendant moments, such as legal responsibility and specific taxation. Yet, the proposed legislation has not yet been passed into the law. Ukraine should monitor world trends and not miss a chance to use new technologies and innovations in the financial sector. On the basis of the analysis of domestic and foreign practices, a number of non-regulated by Ukrainian law of the creation and circulation of cryptocurrencies have been identified by the law of Ukraine, proposed ways of resolving issues of determining their legal nature and legal regulation. The situation regarding the definition of legal status of cryptographic goods in foreign countries and Ukraine is analyzed. The main points to be solved in the course of approval of the right regulation of cryptocurrencies in Ukraine are determined.

Keywords: Bitcoin, financial assets, cryptocurrency, electronic money, digital currencies, virtual currencies.