

В диссертационный совет Д 503.001.04,
созданный на базе ФГНИУ «Институт
законодательства и сравнительного
правоведения при Правительстве
Российской Федерации»
(117218, г. Москва, ул. Большая
Черемушkinsкая, д. 34)

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертацию Токолова Александра Владимировича «Правовое регулирование информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов» (**Москва: Всероссийский государственный университет юстиции (РПА Минюста России), 2022. – 214 с.**), представленной на соискание ученой степени кандидата юридических наук по специальности 12.00.13 – информационное право.

Актуальность диссертационного исследования обусловлена тем, что в современном мире активно развиваются цифровые технологии. Это, в свою очередь, привело к значительным изменениям социальной действительности и появлению заменителей денежных средств (в их традиционном понимании) денежными суррогатами, выраженными в цифровых финансовых активах. Среди таковых можно выделить расчетную единицу: цифровой финансовый актив, который наиболее известен в терминах «криптовалюта», «токен» и т.д., Подобные системы в современном мире с каждым годом становятся лишь все более востребованными при взаиморасчетах.

Распространение цифровых финансовых активов обусловлено тем, что, во-первых, в XXI веке достаточно активно набирают популярность цифровые технологии, оказывающие влияние и на развитие цифровой экономики, а также происходящие в мире изменения, вызванные, в частности, рядом различных ограничений между странами из-за распространения пандемии коронавирусной инфекции SARS-CoV-2 (COVID-19), приведшей к активизации безналичных расчетов во всех сферах деятельности.

Между тем при использовании цифровых финансовых активов происходит устранение посредников для осуществления транзакций, повышения уровня автоматизации финансовых процессов. Тем самым расчеты цифровыми финансовыми активами осуществляются, как правило, без регулирования со стороны государства и за рамками государственного контроля, что приводит к совершению в том числе и преступных деяний, сопряженных с легализацией доходов, полученных преступным путем, финансированием терроризма и т.д.

В силу чего в п. 47 Указа Президента Российской Федерации от 02 июля 2021 г. № 400 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации» подчеркивается, что достижение целей обеспечения государственной и общественной безопасности осуществляется путем реализации государственной политики, направленной в том числе на пресечение использования в противоправных целях цифровых валют.

При этом в Российской Федерации только начиная с 2020 г. появляются нормы законодательства, направленные на регулирование информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов.

Однако в Концепции законодательного определения механизмов организации оборота цифровых валют от 9 февраля 2022 г. констатируется, что в России «отсутствует законодательное регулирование такого высокорискованного финансового инструмента, как цифровая валюта (криптовалюта).

При этом за последние годы наблюдается существенный рост объемов денежных средств граждан Российской Федерации, вкладываемых в криптовалюты. По экспертным оценкам, гражданами РФ открыто более 12 миллионов криптовалютных кошельков, а объем средств на них составляет порядка 2 трлн. рублей. Кроме того, Россия занимает 3-е место в мире по объему мировых майнинговых мощностей».

Таким образом, оборот цифровых финансовых активов наименее регулируем в действующем отечественном законодательстве, а относительно принимаемых в данной сфере нормативных правовых актов присутствуют дискуссии о качестве их технико-юридического конструирования и эффективности применения.

Изложенное подтверждает актуальность и значимость темы диссертационного исследования А.В. Токолова и обуславливает важность совершенствования правового регулирования информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов, что является конечной целью проведенного исследования. Автором сформулированы объект, предмет, цели и задачи диссертационного исследования, которые направлены на раскрытие темы работы.

Основываясь на материалах диссертационного исследования, можно с уверенностью сказать, что оно выполнено в научном стиле, указанные авторские выводы и предложения основаны на анализе достаточного количества источников, достоверность авторских позиций подтверждается апробацией в опубликованных научных статьях в ведущих рецензируемых научных журналах и изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ, и в докладах автора на конференциях различного уровня, проходивших в образовательных организациях. Также было осуществлено внедрение положений диссертации в учебный процесс кафедр гражданского и трудового права, гражданского процесса, экономической

безопасности, финансов и экономического анализа Московского университета МВД России имени В.Я. Кикотя.

Структура исследования обусловлена положениями, вынесенными на защиту (с. 10–15). Работа состоит из введения, трех глав, включающих шесть параграфов, заключения и библиографического списка, ее последовательность и оригинальность позволили А.В. Токолову сформулировать аргументированные в процессе исследования выводы и рекомендации.

Во введении обосновывается актуальность темы диссертационного исследования, степень научной разработанности, определяются объект и предмет, цели и задачи, характеризуется методологическая основа, определяется нормативная правовая основа и эмпирическая база исследования, аргументируется научная новизна, выносятся на защиту основные положения, подчеркивается теоретическая и практическая значимость работы, приводятся сведения об апробации и внедрении полученных результатов в учебный процесс.

В первой главе «Цифровые финансовые активы как объект информационных правоотношений», состоящей из двух параграфов, диссертант проанализировал ключевые термины и понятия, характеризующие профильные информационные ресурсы и технологии, составляющие общий категориальный ряд в системе оборота цифровых финансовых активов.

Автором прогнозируется усиление влияния электронных денег на монетарную политику государств в условиях финансовой глобализации.

Кроме того, А.В. Токоловым анализируется специфика регламентации нормативного правового регулирования и организации обеспечения оборота цифровых финансовых активов в некоторых зарубежных странах. По итогам констатируется, что каждое государство устанавливает собственные стандарты использования цифровой валюты.

Российскому законодателю предлагается использовать опыт зарубежных стран, в которых достаточно обстоятельно регламентируется оборот цифровых финансовых активов. По этой причине необходимо сделать акцент на регулировании данных общественных отношений со стороны органов исполнительной власти, а также использовать прозрачность оборота цифровых финансовых активов, что приведет их к цифровизации управления.

Во второй главе «Информационные правоотношения в сфере оборота цифровых финансовых активов», содержащей два параграфа, раскрыты субъекты информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов, подчеркивается, что субъектный состав представляет собой достаточно широкий круг операционных агентов – информационных посредников, поэтому следует их учитывать не только на государственном уровне, но и международном.

Полномочия государства распределяются среди его субъектов, к которым относятся финансовые и правоохранительные органы

исполнительной власти, их должностные лица, Центральный банк России, причем их деятельность регламентируется рядом нормативных правовых актов (направленных в том числе на обеспечение информационной безопасности страны. В основе данных нормативных правовых актов находятся контрольно-надзорные полномочия,

В ином параграфе указанной главы отражена специфика цифровых финансовых активов в системе объектов информационных отношений.

Автором подчеркивается, что в Российской Федерации действует ряд нормативных правовых актов, регулирующих цифровые финансовые активы, в частности криптовалюта отнесена к особому статусу объекта гражданских прав, причем она не относится к категории денежных средств. В силу этого поднимается проблема налогообложения, так как, во-первых, присутствует анонимность по транзакциям, во-вторых, отсутствует отчетность, что приводит к уклонению от уплаты налогов.

Автор отмечает, что подобная проблема характерна и для майнинга. По мнению А.В. Токолова, большую сложность при налогообложении вызывает проблема НДС при операциях с биткоином, так как идентификация биткоина (в аспекте товара или услуги) не соответствует современному технико-юридическому конструированию налога в рамках рассмотрения биткоина как объекта. В силу этого автор обращается к более позитивному зарубежному опыту стран, входящих в ЕС, в которых биткоин признается только платежным средством.

Указывается, что токены имеют значительное число смежных признаков с оборотом бездокументарных ценных бумаг, но они не относятся, согласно действующему законодательству, к эмиссии криптоактивов. Поэтому целесообразно регулировать криптоактивы с помощью гражданско-правовых договоров, так как обеспеченные токены подтверждаются цифровой записью, что указывает на договорные обязательства. Все данные рекомендации приведут к более конструктивному обеспечению информационной безопасности в России.

В третьей главе «Совершенствование информационно-правового регулирования отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов», состоящей из двух параграфов, подчеркивается, что в настоящее время в различных государствах мира, как правило, либерализируется отношение к цифровым финансовым активам.

В рамках своего исследования А.В. Токолов делает вывод, что технология блокчейна гораздо шире горизонта криптовалют и позволяет создавать распределённые системы учёта в рамках любых управленческих институтов, например, контроля, надзора, сертификации и т.д.

В ином параграфе данной главы диссертант рассматривает развитие информационно-правового регулирования оборота цифровых финансовых активов в сети Интернет, в рамках которого подчеркивает, что со стороны государства поддерживается участие в обороте цифровых финансовых

активов, что представлено двумя направлениями регламентации – регулятивным и правоохранным.

В работе отмечается, что блокчейн, или технология распределенных реестров, подчеркивает специфику криптовалюты, так как она может быть использована неограниченным числом лиц в качестве платежного средства, но также она может быть использована в роли средства накопления.

В силу того, что автор достаточно много уделяет внимания специфике зарубежного опыта по регламентации информационно-правового регулирования отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов, нами делается вывод о необходимости учета национальных интересов страны, особенностям проводимой отечественной цифровой экономики, в том числе ее защиты.

В заключении подводятся итоги проведенного исследования, формулируются его основные выводы и положения.

Библиографический список (с.с. 181–214), состоящий из 264 различных источников, указывает на достаточную глубину проведенного А.В. Токоловым исследования.

Научная новизна диссертации заключается в оригинальном подходе к разрабатываемой проблеме информационного права, касающегося правового регулирования информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов

При этом положения, которые выносятся А.В. Токоловым на защиту, характеризуют новизну диссертационного исследования, основанную на научных и практических выводах, что позволило автору предложить конкретные меры по совершенствованию действующего правового регулирования информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов.

Автором разработан и научно обоснован понятийный аппарат, характеризующий признаки отдельных ключевых явлений в сфере правового обеспечения информационной безопасности при обороте цифровых финансовых активов. Кроме того, предлагается разделять их в зависимости от оборота цифровых финансовых активов на криптовалюту и токены, которые классифицируются в зависимости от их использования. Автором аргументированно обосновывается, что для обеспечения национальной и информационной безопасности необходимо легализовать криптовалюту (через заключение гражданско-правовых договоров) и токены (через цифровую запись, удостоверяющую наличие договорного обязательства).

Констатируется, что в современном мире нельзя регулировать оборот цифровых финансовых активов только с помощью национального законодательства (к примеру, рассматривать криптовалюту как предмет информационных отношений в отрыве от глобальной криптовалютной системы контрпродуктивно), в силу чего предлагается принять международные правовые акты, положения которых необходимо

имплементировать в российское право, так как это позволит противодействовать преступлениям, например финансированию терроризма.

Автором обоснованно делается вывод о том, что информационно-правовое регулирование оборота цифровых финансовых активов находится в начальной стадии своего формирования (с. 18-45).

Несмотря на наличие теоретических работ в науке права, посвященных специфике правового регулирования информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов, данная работа по сути является первым подобным диссертационным исследованием, так как все иные защищались, как правило, по другим научным специальностям, а не по 12.00.13 – информационное право. Поэтому обоснованным является положение, согласно которому автор в качестве объекта избрал совокупность общественных отношений, связанных с правовым обеспечением оборота цифровых финансовых активов (с. 6).

В свою очередь предметом исследования явились нормативные правовые акты, доктринальные источники информационного и финансового права, посвященные информационно-правовым отношениям в сфере оборота цифровых финансовых активов.

Как следует из диссертации и автореферата диссертации, цель исследования состоит в разработке и обосновании теоретических предложений, касающихся правового регулирования информационных правоотношений, складывающихся по поводу оборота цифровых финансовых активов. Изучение диссертационной работы свидетельствует о достижении данной цели, автор в целом справился с решением поставленных задач.

Проведенное А.В. Токоловым исследование является самостоятельным научным трудом по специфике правового регулирования информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов, который основывается на нормативных правовых актах, учебной и научной литературе, в основе которого лежат и специальные методы, сочетающие историко-правовой, формально-логический и иные методы, на основе которых делаются аргументированные выводы и даются авторские рекомендации.

Достоверность выводов и рекомендаций, обоснованность научных положений, сформулированных в диссертации, не подвергаются сомнению, так как основаны на достаточном количестве учебной и научной литературы по теме диссертационного исследования, а также на законодательных и иных подзаконных нормативных правовых актах.

Также не подвергается сомнению теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическая значимость исследования состоит в том, что отдельные предложения и выводы делают возможным для ученых и практиков более точное и глубокое понимание правового статуса, а также системных свойств оборота цифровых финансовых активов.

Практическая значимость исследования состоит в совокупности выдвинутых предложений, направленных на упорядочивание оборота цифровых финансовых активов, и рекомендаций по оптимизации деятельности участников информационной инфраструктуры в части реализации правосубъектности. Также результаты исследования могут быть использованы в правоприменительной и аналитической деятельности правоохранительных органов, в учебном процессе и при подготовке учебных и учебно-методических материалов.

Помимо изложенных достоинств диссертационного исследования А.В. Токолова, оно имеет некоторые недостатки, например, рассуждения, требующие дополнительной аргументации или более четкого пояснения по заявленной теме.

1. Исследователь в положении № 5, выносимом на защиту (стр. 12-13), предлагает отразить в Федеральном законе от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» понятие «криптовалютная система» и классифицировать цифровую валюту для разграничения её типов. Однако в дальнейшем в данном положении № 5 предлагается только авторская дефиниция «криптовалютная система», а относительно классификации типов цифровой валюты и их содержания в этом положении, выносимом на защиту, ничего не говорится, хотя в основной части диссертационного исследования автор предлагает предусмотреть классификацию цифровой валюты для разграничения типов криптовалют на такие, как биткоин, использующегося в качестве средства расчетов за товары и услуги, и криптовалюты, которые не являются самостоятельной валютой, а только размещаются на ICO, поэтому неразрывно связаны с эмитентом и выступают скорее средством займа для развития новой системы. В этом смысле они ближе к понятию электронных денежных средств, уже закрепленному в ст. 3 Федерального закона от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (стр. 115). Кроме того, не конкретизируется, в каких статьях данного Федерального закона от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ следует предусмотреть предложенное определение «криптовалютная система» и классификацию цифровой валюты для разграничения её типов.

2. Диссертант в диссертации указывает на ряд проблем законодательного регулирования информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов (например, на стр. 12 «важным аспектом для дальнейшего совершенствования норм законодательства в информационной сфере являются выявленные общие признаки и существенные различия между криптоактивами, обеспеченными обязательством, и криптовалютой», стр. 13 «При отсутствии правовых запретов на оборот криптовалюты в информационной сфере правоотношений нет четко определенного, прозрачного юридического механизма работы с ней», на стр. 110 «Представляется, что при разработке Федерального закона

от 31.07.2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» следовало бы более внимательно отнестись к содержанию ключевых понятий, применяемых в рассматриваемой сфере отношений, и сформулировать на их основе соответствующий категориальный аппарат. В указанном нормативе не нашли своего отражения термины «криптовалюта», «криптовалютная система», «цифровые денежные суррогаты», «ICO-проекты», «блокчейн», «майнер», «майнинг» и другие». При этом А.В. Токолов не предлагает своих собственных суждений по совершенствованию в этой связи нормативных правовых актов.

3. В положении № 6 автор говорит, что: «Правовое регулирование криптовалюты возможно через признание ее в качестве информации (данных), а технология блокчейн для нее выступает в качестве информационной системы. Рассматриваемый сегмент правового регулирования отсылает к нормативным правовым актам, регулирующим только национальную систему информационных отношений, но представляется, что рассматривать криптовалюту как предмет информационных отношений в отрыве от глобальной криптовалютной системы контрпродуктивно».

Вопрос вызывает что именно в данном тезисе автор выносит на защиту: если речь идет о том, что «Правовое регулирование криптовалюты возможно через признание ее в качестве информации (данных), а технология блокчейн для нее выступает в качестве информационной системы», то защищаться должна идея о необходимости изменения российского законодательства, однако следом автор утверждает, что это контрпродуктивно и фактически отсылает к уже обозначенному в положении № 3 тезису о необходимости «принятие международных правовых актов, с последующей имплементацией этих норм в национальное законодательство».

Хотелось бы чтобы Александр Владимирович в процессе защиты диссертации обосновал необходимость данного положения выносимого на защиту.

Вместе с тем высказанные предложения и замечания по большей части носят рекомендательный характер и не влияют на общую положительную оценку диссертационного исследования, не ставят под сомнение достоверность сформулированных автором теоретических положений, выводов и практических рекомендаций.

Автореферат представляет содержание и выводы диссертационного исследования.

Основные научные результаты диссертации отражены А.В. Токолова в 14 работах общим объемом 2,8 п.л., в том числе в 13 научных статьях, опубликованных в изданиях, включенных в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, утвержденных Высшей аттестационной комиссией при Минобрнауки России. В них заключаются основополагающие моменты проведенного А.В. Токоловым исследования.

Так автором рассматривается правовая природа цифровых финансовых активов в российском праве, причем констатируется, что в настоящее время по факту отсутствуют нормы законодательства, регулирующие подобные общественные отношения, так как нормативные правовые акты, затрагивающие оборот цифровых валют, еще далеки от совершенства (хотя постепенно уже формируется судебная практика и закладываются азы правовой природы гражданско-правовых сделок с этими валютами). В силу чего исследователем вполне логично констатируется, что в ближайшее время будут инициированы изменения ее нормативного регулирования. Подчеркивается, что во многих странах мира формирование нормативных правовых актов, регулирующих цифровую валюту, также находится только в начальной стадии разработки, а в некоторых случаях отсутствует специальное регулирование цифровых валют, но есть положения, например, о специфике регистрации бирж, касающихся данных валют.

Автор определяет правовую природу криптовалюты с учетом зарубежного законодательства и доктринальных точек зрения, при этом подчеркивает, что биткоин и иные криптовалюты трактуются одними учеными как денежные суррогаты, а иными - как инновационное (революционное) средство расчетов. Между тем понимание института криптовалюты будет формироваться еще несколько лет, прежде чем определится ее значимость в финансовой парадигме.

Между тем диссертант **в своих научных статьях** пишет о различных видах правового регулирования ICO и криптовалют, в частности в странах, входящих в состав ЕС, где действуют как наднациональные нормативные правовые акты, так и национальные.

Констатируется, что биткоин до 2015 г. по факту не мог использоваться в России, пока В.В. Путин не разрешил его использование по некоторым направлениям (без конкретизации). Из-за отсутствия в Российской Федерации, как и в некоторых странах мира, государственного регулирования криптовалют исследователь прогнозирует, что расширение их использования приведет к определенному рода угрозам и рискам (например, к совершению киберпреступниками незаконных операций, использованию криптовалют для отмывания денег, финансирования терроризма и т.д.) но это же и будет способствовать развитию и совершенствованию цифровой экономики.

Также говорится, что в том или ином смысле в России присутствует концепция электронного рубля, что в последующем может привести к запрету смежных денежных средств (суррогатов), но правовой статус криптовалюты в российской экономике до конца не определен. Таким образом, в России планируется выпуск своего рода крипторубля, который будет регулироваться государством в лице Центрального банка. Кроме того, рассмотрена технология блокчейна с учетом его влияния на мировую экономику. Указывается, что в перспективе блокчейн-технологии будут трансформировать отрасли, не только касающиеся экономики, но и,

например, здравоохранения. Причем одной из передовых стран мира по развитию новых технологий, включая и правовое регулирование блокчейн-технологий - Мальтой - были учтены интересы государственного управления и дальнейшего развития новых технологий.

Указывается **в научных статьях**, что технология блокчейн достаточно эффективна по обеспечению кибербезопасности, в том числе по противодействию кибертерроризму, а также осуществлению контроля по финансовым услугам. Однако международному сообществу целесообразно выработать единый международный стандарт в сфере цифровых технологий, в том числе по обмену сведений о киберугрозах. Должна быть гарантирована свобода общения и коммуникаций с учетом развития цифровой эпохи.

С помощью технологии блокчейна правоохрательным органам можно будет отследить переводы, при условии совершения виновным лицом или группы лиц противоправного деяния с участием криптовалюты, так как она позволяет идентифицировать все активные кошельки преступника, однако, для этого органам предварительного следствия (дознания) следует на период проведения следствия (дознания) взаимодействовать с криптовалютной компанией, в том числе и для предупреждения незаконной деятельности на блокчейн-платформе. Поэтому необходимо осуществлять комплексное и межведомственное исследование по ограничению виновных лиц от современных электронных финансовых механизмов.

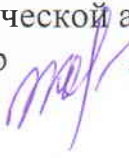
Кроме того, диссертант касается вопроса целесообразности установления в России налогообложения на обращение криптовалют (Bitcoin) с учетом позитивного зарубежного опыта. Констатируется, что в Российской Федерации происходит переоценка криптовалют и проблем киберпространства, которые анализируются общественными регуляторами и фискальными органами.

Анализируется правовой механизм заключения сделок с помощью технологии блокчейн, причем необходимо определить не только правовой статус сторон (их права и обязанности, а также меры ответственности при недобросовестности одной из сторон сделки), но и источники блоков, которые являются предметом сделки. Особенно подчеркивается, что технология блокчейн имеет перспективное развитие, так как она удобна и проста, но при этом целесообразно, по суждению исследователя, принять соответствующий нормативный правовой акт, регламентирующий подобные сделки.

Особое внимание уделяется **в научных статьях** и виртуальным активам, которыми можно совершать платежи или использовать как инвестиции, контроль за которыми осуществляется международной независимой организацией финансовых мер борьбы с отмыванием денег, финансированием терроризма. Данная организация отождествляет криптовалюты с виртуальными активами, также обращает внимание и на блокчейн-технологии.

С учетом изложенного имеются все необходимые основания для дачи заключения о том, что диссертационное исследование Токолова Александра Владимировича на тему «Правовое регулирование информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов» является оригинальной научно-квалификационной работой. В рамках данной диссертации разработана дефиниция «криптовалюта», получившая наибольшее распространение как разновидность электронного платёжного средства, а одним из ее представителей является «биткоин». Автором предлагается два варианта развития законодательства в рассматриваемой сфере: 1. Рамочное принятие нормативных правовых актов; 2. Принятие более гибкого инструмента с учетом разработок международного законодательства, внесение изменений в национальное право.

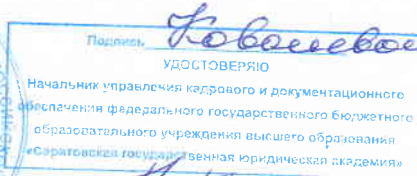
Аргументированы предложены направления развития цифровых финансовых технологий в Российской Федерации. Таким образом научно обоснованы правовые решения, внедрение которых вносит значительный вклад в совершенствование правового регулирования информационных отношений в сфере оборота цифровых финансовых активов. Диссертация в полной мере соответствует требованиям, предъявляемым абзацем вторым пункта 9 и пунктами 10, 13 и 14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 12.00.01 – информационное право.

Официальный оппонент –
заведующий кафедрой информационного
права и цифровых технологий
Саратовской государственной юридической академии,
доктор юридических наук, профессор  Ковалева Наталия Николаевна

«05» августа 2022 г.

Почтовый адрес: 410056, г. Саратова, ул. Чернышевского, д. 104,
телефон: +7(8452) 299-245 (кафедра); e-mail: kovaleva.natalia@mail.ru

Наименования образовательной организации:
Федеральное государственное казенное образовательное учреждение
высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия»;
Саратовская государственная юридическая академия;
ФГБОУ ВО «СГЮА»



Подпись: 
УДОСТОВЕРЯЮ
Начальник управления кадрового и документационного
обеспечения федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Саратовская государственная юридическая академия»
