

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

**к проекту указания Банка России
«О признаках цифровых финансовых активов, приобретение которых
может осуществляться только физическими
лицами – гражданами Российской Федерации и российскими
юридическими лицами, являющимися квалифицированными
инвесторами, о признаках цифровых финансовых активов,
приобретение которых физическими
лицами – гражданами Российской Федерации и российскими
юридическими лицами, не являющимися квалифицированными
инвесторами, может осуществляться только в пределах установленной
Банком России суммы денежных средств, передаваемых в их оплату, и
о совокупной стоимости иных цифровых финансовых активов,
передаваемых в качестве встречного предоставления»**

Банк России на основании части 9 статьи 4 Федерального закона от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон о ЦФА), пункта 13 статьи 7, абзаца двенадцатого пункта 1 статьи 8 и пункта 3 статьи 27⁶ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – проект указания).

Проект указания разработан в связи с изменениями, внесенными в Закон о ЦФА Федеральным законом от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» с целью обеспечения защиты прав и законных интересов российских физических лиц – граждан Российской Федерации и российских юридических лиц (далее при совместном упоминании – российские инвесторы).

Проект указания направлен на совершенствование требований к цифровым финансовым активам (далее – ЦФА), которые доступны российским физическим и юридическим лицам в зависимости от наличия или отсутствия у указанных лица статуса квалифицированного инвестора.

Проектом указания в настоящее время предусмотрено деление ЦФА по трем категориям в зависимости от степени их доступности для разных типов

инвесторов, по аналогии с регулированием, предусмотренным для аналогичных по экономическому содержанию финансовых инструментов на рынке ценных бумаг. Таким образом проект Указания определяет признаки ЦФА:

Приобретение которых может осуществляться российскими инвесторами только при наличии у них статуса квалифицированных инвесторов, приобретение которых может осуществляться российскими инвесторами только в пределах определенной Банком России суммы, передаваемой оплате ЦФА в течение одного года (далее – лимит), а также приобретение которых может осуществляться российскими инвесторами без ограничений.

Также проект указания увеличивает размер лимита для приобретения ЦФА российскими физическими лицами с 600 тысяч рублей в год до 1 миллиона рублей в год, что обусловлено текущим состоянием рынка ЦФА, поступающими запросами участников рынка ЦФА.

Дополнительно проект указания предусматривает, что российские юридические лица могут приобретать любые ЦФА без ограничений, в том числе вне зависимости от наличия у юридического лица статуса квалифицированного инвестора, что позволит указанным лицам активнее использовать данные инструменты, в том числе для решения коммерческих задач.

Действие проекта указания будет распространяться на операторов информационных систем.

Планируемый срок вступления в силу – по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Проект указания разработан Департаментом инфраструктуры финансового рынка Банка России.

Предложения и замечания по проекту указания, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 2 по 15 июня 2025 по адресу: email: sazonovaYUA@cbr.ru.