

# Белый дом выпускает первую в истории всеобъемлющую структуру для ответственного развития цифровых активов

16 сентября 2022 года на официальном сайте Белого дома опубликовали первую в истории программу по регулированию криптовалют в США, включая пути развития индустрии финансовых услуг для упрощения безграничных транзакций и способы борьбы с мошенничеством в сфере цифровых активов. Концепция создавалась в течение полугода после изданного в марте указа президента Джо Байдена. ICB Fund, как классический фонд на рынке криптоактивов, не мог не поделиться с вами данной информацией, поэтому вы можете подробно ознакомиться с правовой основой в данной статье.

В соответствии с Указом Президента США в новых отчетах излагаются рекомендации по защите потребителей, инвесторов, бизнеса, финансовой стабильности в целом, а также национальной безопасности и окружающей среды.

За последние годы рынок цифровых активов значительно вырос. Миллионы людей по всему миру, включая 16% взрослых американцев, приобрели цифровые активы, рыночная капитализация которых в ноябре прошлого года достигла 3 триллионов долларов по всему миру. Цифровые активы предоставляют потенциальные возможности для укрепления лидерства США в мировой финансовой системе и сохранения технологического рубежа. Но они также грозят реальными рискам, о чем свидетельствуют недавние события на крипторынках. Майский крах так называемой стабильной монеты и последующая волна неплатежеспособности уничтожили более 600 миллиардов долларов средств инвесторов и пользователей.

Исполнительный указ президента Байдена от 9 марта об обеспечении ответственного развития цифровых активов изложил первый общегосударственный подход к устранению рисков и использованию потенциальных преимуществ цифровых активов и лежащих в их основе технологий. В течение последних шести месяцев правительственные учреждения работали над разработкой рамок и политических рекомендаций, которые продвигают шесть ключевых приоритетов, определенных в ЕО: защита потребителей и инвесторов; содействие финансовой стабильности; противодействие незаконному финансированию; лидерство США в глобальной финансовой системе и экономическая конкурентоспособность; финансовая доступность; ответственные инновации.

Девять докладов, представленных Президенту на сегодняшний день в соответствии со сроками, установленными ЕО, отражают вклад и опыт различных заинтересованных сторон в правительстве, промышленности, научных кругах и гражданском обществе. Вместе они формулируют четкие рамки для ответственного развития цифровых активов и прокладывают путь для дальнейших действий внутри страны и за рубежом. В отчетах содержится призыв к агентствам продвигать инновации, стимулируя исследования и разработки в частном секторе и помогая передовым американским фирмам закрепиться на мировых рынках. В то же время они призывают к мерам по сокращению рисков снижения, таким как усиление соблюдения существующих законов и создание стандартов эффективности, основанных на здравом смысле. Признавая потенциальные преимущества и риски цифровой валюты Центрального банка США (CBDC), в отчетах содержится призыв к Федеральной резервной системе продолжать текущие исследования, эксперименты и оценку CBDC и призыв к созданию межведомственной рабочей группы под руководством Казначейства для поддержки усилий Федеральной резервной системы.

**Защита потребителей, инвесторов и бизнеса**

Цифровые активы представляют значительные риски для потребителей, инвесторов и бизнеса. Цены на эти активы могут быть очень волатильными: текущая капитализация мирового рынка криптовалют составляет примерно треть от своего пика в ноябре 2021 года. Тем не менее продавцы обычно вводят потребителей в заблуждение относительно характеристик цифровых активов и ожидаемой доходности, а несоблюдение применимых законов и нормативных актов остается широко распространенным явлением. Одно исследование показало, что почти четверть предложений цифровых монет имели проблемы с раскрытием информации или прозрачностью, такие как плагиат документов или ложные обещания гарантированного возврата. Откровенное мошенничество, аферы и кражи на рынках цифровых активов находятся на подъеме: согласно статистике ФБР, заявленные денежные потери от мошенничества с цифровыми активами в 2021 году были почти на 600 процентов выше, чем годом ранее.

С момента вступления в должность администрация Байдена-Харриса и независимые регулирующие органы работали над защитой потребителей и обеспечением честной игры на рынках цифровых активов, издавая руководящие указания, увеличивая ресурсы правоохранительных органов и агрессивно преследуя мошенников. Как указано в опубликованных сегодня отчетах, администрация планирует предпринять следующие дополнительные шаги:

- Отчеты побуждают регулирующие органы, такие как Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) и Комиссия по торговле товарными фьючерсами (CFTC), в соответствии с их мандатами, активно проводить расследования и правоприменительные действия против незаконной практики в сфере цифровых активов;
- В отчетах содержится призыв к Бюро финансовой защиты потребителей (CFPB) и Федеральной торговой комиссии (FTC), в соответствующих случаях удвоить свои усилия по мониторингу жалоб потребителей и обеспечению соблюдения мер против недобросовестной, вводящей в заблуждение или оскорбительной практики;
- В отчетах содержится призыв к агентствам издавать руководящие указания и правила для устранения текущих и возникающих рисков в экосистеме цифровых активов. Регулирующим и правоохранительным органам также настоятельно рекомендуется сотрудничать для устранения острых рисков цифровых активов, с которыми сталкиваются потребители, инвесторы и предприятия. Кроме того, агентствам рекомендуется обмениваться данными о жалобах потребителей на цифровые активы, обеспечивая максимальную эффективность деятельности каждого агентства;
- Комиссия по образованию в области финансовой грамотности (FLEC) возглавит усилия по информированию общественности, чтобы помочь потребителям выявить риски, связанные с цифровыми активами, узнать распространенные мошеннические практики и научиться сообщать о неправомерных действиях.

### **Помощь в доступе к безопасным и недорогим финансовым услугам**

Примерно 7 миллионов американцев не имеют банковского счета. Еще 24 миллиона полагаются на дорогостоящие небанковские услуги, такие как обналичивание чеков и денежные переводы для повседневных нужд. А для тех, кто пользуется услугами банков, оплата с помощью традиционной финансовой инфраструктуры может быть дорогостоящей и медленной, особенно для трансграничных платежей.

Цифровая экономика должна работать на благо всех американцев. Это означает развитие финансовых услуг, которые являются безопасными, надежными, недорогими и доступными для всех. Чтобы сделать платежи более эффективными, Федеральная резервная система запланировала на 2023 год запуск FedNow – мгновенной системы межбанковских расчетов 24/7, которая будет способствовать дальнейшему развитию общенациональной инфраструктуры для мгновенных платежей наряду с платежной системой в режиме реального времени Clearinghouse. Некоторые

цифровые активы могли бы способствовать более быстрым платежам и сделать финансовые услуги еще более доступными, но требуется больше усилий, чтобы гарантировать, что они действительно приносят пользу и не приводят к хищению средств.

Для продвижения безопасных и доступных финансовых услуг для всех Администрация планирует предпринять следующие шаги:

- Агентства будут поощрять внедрение систем мгновенных платежей, таких как FedNow, поддерживая разработку и использование инновационных технологий поставщиками платежных услуг для расширения доступа к мгновенным платежам и используя системы мгновенных платежей для своих собственных транзакций, где это уместно;
- Президент также рассмотрит рекомендации агентства по созданию федеральной основы для регулирования небанковских платежных систем;
- Агентства будут уделять приоритетное внимание усилиям по повышению эффективности трансграничных платежей, работая над согласованием глобальных платежных практик, правил и протоколов надзора, одновременно изучая новые многосторонние платформы, которые интегрируют системы мгновенных платежей;
- Национальный научный фонд (NSF) будет поддерживать исследования в области технических и социально-технических дисциплин и поведенческой экономики, чтобы гарантировать, что экосистемы цифровых активов спроектированы так, чтобы их можно было использовать инклюзивно, справедливо и доступно для всех.

### **Укрепление финансовой стабильности**

Цифровые активы и основная финансовая система становятся все более взаимосвязанными. Стабильные монеты, в частности, могут привести к сбоям в работе, если не будут сочетаться с соответствующим регулированием. Потенциал нестабильности был продемонстрирован в мае 2022 года крахом так называемой стабильной монеты TerraUSD и последующей волной неплатежеспособности, которая уничтожила состояние почти на 600 миллиардов долларов. В октябре Совет по надзору за финансовой стабильностью (FSOC) опубликует отчет, в котором обсуждаются риски финансовой стабильности цифровых активов, выявляются соответствующие пробелы в регулировании и даются дополнительные рекомендации по укреплению финансовой стабильности.

Администрация Байдена-Харриса давно признала необходимость регулирования для устранения рисков стабильности цифровых активов. Например, в 2021 году Рабочая группа Президента по финансовым рынкам рекомендовала Конгрессу и регулирующим органам предпринять шаги по обеспечению безопасности стейблкоинов. Основываясь на этой работе, Администрация планирует предпринять дополнительные следующие шаги:

- Казначейство будет сотрудничать с финансовыми учреждениями в целях укрепления их потенциала по выявлению и смягчению киберустойчивости путем обмена информацией и продвижения широкого спектра наборов данных и аналитических инструментов;
- Казначейство будет сотрудничать с другими агентствами для выявления, отслеживания и анализа возникающих стратегических рисков, связанных с рынками цифровых активов. Оно также будет сотрудничать с союзниками США для выявления подобных рисков, в том числе через международные организации, такие как Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Совет по финансовой стабильности (FSB).

### **Продвижение ответственных инноваций**

Американские компании лидируют в области инноваций. Фирмы, занимающиеся цифровыми активами, не являются исключением. По состоянию на 2022 год в Соединенных Штатах функционирует примерно 50 самых ценных компаний в области финансовых технологий, многие из которых торгуют услугами в области цифровых активов.

Правительство США уже давно играет решающую роль в стимулировании ответственных инноваций в частном секторе. Оно спонсирует передовые исследования, помогает фирмам конкурировать на глобальном уровне, помогает им соблюдать требования законодательства и работает с ними над смягчением вредных побочных эффектов технологического прогресса.

В соответствии с этой традицией Администрация планирует предпринять следующие шаги для содействия ответственным инновациям в области цифровых активов:

- Управление научно-технической политики (OSTP) и NSF разработают Программу исследования и разработок цифровых активов, чтобы дать толчок фундаментальным исследованиям по таким темам, как: криптография следующего поколения, программируемость транзакций, кибербезопасность и защита конфиденциальности, а также способы смягчения воздействия цифровых активов на окружающую среду. Они также продолжат поддерживать исследования, которые преобразуют технологические прорывы в готовые к выпуску на рынок продукты. Кроме того, NSF будет поддерживать исследования в области социальных наук и образования, которые разрабатывают методы информирования, просвещения и подготовки различных групп заинтересованных сторон по безопасному и ответственному использованию цифровых активов;

- Казначейству и финансовым регуляторам рекомендуется при необходимости предоставлять инновационным американским фирмам, разрабатывающим новые финансовые технологии, нормативное руководство, обмен передовым опытом и техническую помощь в рамках таких мероприятий, как технологические спринты и Часы инноваций;

- Министерство энергетики, Агентство по охране окружающей среды и другие агентства рассмотрят возможность дальнейшего отслеживания воздействия цифровых активов на окружающую среду. Для питания криптоактивов может потребоваться большое количество электроэнергии, что может привести к выделению парниковых газов, нагрузке на электросети и нанести вред некоторым местным сообществам шумом и загрязнением воды. Существуют возможности увязать развитие цифровых активов с переходом к экономике с нулевым уровнем выбросов и улучшением экологической справедливости;

- Министерство торговли рассмотрит возможность создания постоянного форума для объединения федеральных агентств, промышленности, ученых и гражданского общества для обмена знаниями и идеями, которые могли бы стать основой для федерального регулирования, стандартов, координации деятельности, технической помощи и поддержки исследований.

### **Укрепление глобального финансового лидерства США и конкурентоспособности**

Сегодня глобальные органы, устанавливающие стандарты, разрабатывают политику, руководящие указания и рекомендации по регулированию цифровых активов. Соединенные Штаты активно сотрудничают со своими партнерами, чтобы сформулировать эту политику в соответствии с целями и ценностями, одновременно укрепляя роль Соединенных Штатов в глобальной финансовой системе. Аналогичным образом у Соединенных Штатов есть ценная возможность сотрудничать со странами, которые все еще развивают свои экосистемы цифровых активов, помогая гарантировать, что финансовая, правовая и технологическая инфраструктуры стран уважают основные ценности, включая конфиденциальность данных, финансовую стабильность и права человека.

Чтобы укрепить финансовое лидерство США и поддержать ценности США на глобальных рынках цифровых активов, администрация предпримет следующие шаги, изложенные в рамках международного взаимодействия, опубликованных Министерством финансов ранее этим летом:

- Агентства США будут использовать позиции США в международных организациях для распространения ценностей США, связанных с цифровыми активами. агентства США также продолжат и расширят свои руководящие роли в области цифровых активов в международных организациях и органах, устанавливающих стандарты, таких как G7, G20, ОЭСР, FSB. Агентства будут продвигать стандарты, нормативные акты и рамки, отражающие такие ценности, как: конфиденциальность данных, свободные и эффективные рынки, финансовая стабильность, защита прав потребителей, надежное правоприменение и экологическая устойчивость;
- Государственный департамент, Министерство юстиции (DOJ) и другие правоохранительные органы США будут расширять сотрудничество с агентствами-партнерами в зарубежных странах и оказывать им помощь через глобальные правоохранительные органы, такие как Egmont Group;
- Государственный департамент, Казначейство, USAID и другие агентства рассмотрят возможность оказания дальнейшей технической помощи развивающимся странам в создании инфраструктуры цифровых активов и услуг. При необходимости эта помощь может включать техническую помощь в области правовой и нормативной базы, сбора фактических данных и обмена знаниями о воздействии, рисках и возможностях цифровых активов;
- Министерство торговли поможет передовым американским компаниям, занимающимся финансовыми технологиями и цифровыми активами, закрепиться на мировых рынках.

## **Борьба с незаконным финансированием**

Соединенные Штаты являются лидером в применении своей системы борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма в экосистеме цифровых активов. В то время как усилия США укрепили ее финансовую систему, цифровые активы, некоторые из которых являются псевдонимами и могут быть переданы без финансового посредника, использовались злоумышленниками для отмывания незаконных доходов, финансирования терроризма и распространения оружия массового уничтожения, а также для совершения широкого спектра других преступлений. Например, цифровые активы способствовали росту числа киберпреступников-вымогателей, продаже наркотиков и отмыванию денег организациями, занимающимися незаконным оборотом наркотиков.

В национальных интересах США стоит задача снизить эти риски с помощью регулирования, надзора, правоохранительных мер и использования других государственных органов Соединенных Штатов. Чтобы более эффективно бороться с незаконным использованием цифровых активов, Администрация планирует предпринять следующие шаги:

- Президент рассмотрит вопрос о том, следует ли призвать Конгресс внести поправки в Закон о банковской тайне (BSA), законы о борьбе с мошенничеством и законы против нелегальной передачи денег, чтобы они применялись непосредственно к поставщикам услуг цифровых активов, включая биржи цифровых активов и платформы с несъемными токенами (NFT). Он также рассмотрит возможность призвать Конгресс повысить штрафы за нелегальную передачу денег, чтобы они соответствовали наказаниям за аналогичные преступления в соответствии с другими законами об отмывании денег, и внести поправки в соответствующие федеральные законы, чтобы позволить Министерству юстиции преследовать преступления, связанные с цифровыми активами, в любой юрисдикции, где обнаружена жертва этих преступлений;
- Соединенные Штаты будут продолжать следить за развитием сектора цифровых активов и связанными с ним рисками незаконного финансирования, чтобы выявить любые пробелы в правовых, регулирующих и надзорных режимах. В рамках этих усилий Казначейство завершит

оценку рисков незаконного финансирования децентрализованного финансирования к концу февраля 2023 года и оценку незаменяемых токенов к июлю 2023 года;

- Соответствующие департаменты и агентства будут продолжать выявлять и пресекать деятельность незаконных субъектов и бороться со злоупотреблением цифровыми активами. Такие действия привлекут киберпреступников и других злоумышленников к ответственности за их незаконную деятельность и выявят узлы в экосистеме, которые представляют угрозу национальной безопасности;

- Казначейство будет расширять диалог с частным сектором, чтобы гарантировать, что фирмы понимают существующие обязательства и риски незаконного финансирования, связанные с цифровыми активами, обмениваются информацией и поощряют использование новых технологий для выполнения обязательств.

Основываясь на вышеуказанных рекомендациях, Казначейство, Министерство юстиции, DHS и NSF подготовили оценки рисков, чтобы предоставить Администрации всестороннее представление о рисках незаконного финансирования цифровых активов. CFPB, независимое агентство, также добровольно предоставило Администрации информацию о рисках, связанных с цифровыми активами. Риски, на которые обращают внимание агентства, включают: отмывание денег; финансирование терроризма; взломы, которые приводят к потере средств и уязвимости.

### **Изучение цифровой валюты Центрального банка США (CBDC)**

CBDC США – цифровая форма доллара США – потенциально может предложить значительные преимущества. Это могло бы позволить создать платежную систему, которая была бы более эффективной, обеспечивала основу для дальнейших технологических инноваций, способствовала более быстрым трансграничным транзакциям и была бы экологически устойчивой. Это может способствовать расширению доступа к финансовым услугам и обеспечению справедливости, предоставляя доступ широкому кругу потребителей. Кроме того, это могло бы способствовать экономическому росту и стабильности, защите от кибер- и операционных рисков, обеспечению конфиденциальности конфиденциальных данных и минимизации рисков незаконных финансовых операций. Потенциальный CBDC США также мог бы помочь сохранить глобальное финансовое лидерство США и поддержать эффективность санкций.

Признавая возможность создания CBDC в США, Администрация разработала политические цели для системы CBDC в США, которые отражают приоритеты федерального правительства в отношении потенциального CBDC в США. Система CBDC в США, если она будет внедрена, должна защищать потребителей, способствовать экономическому росту, улучшать платежные системы, обеспечивать совместимость с другими платформами, способствовать расширению доступа к финансовым услугам, защищать национальную безопасность, уважать права человека и соответствовать демократическим ценностям. Но необходимы дальнейшие исследования и разработки в области технологии, которая поддерживала бы CBDC в США. Администрация призывает Федеральную резервную систему продолжать свои текущие исследования CBDC, эксперименты и оценку. Чтобы поддержать усилия Федеральной резервной системы и продвинуть другую работу по потенциальному CBDC в США, Казначейство возглавит межведомственную рабочую группу для рассмотрения потенциальных последствий CBDC в США, использования межведомственного технического опыта и обмена информацией с партнерами. Руководство Федеральной резервной системы, Национального экономического совета, Совета национальной безопасности, Управления научно-технической политики и Министерства финансов будут регулярно встречаться, чтобы обсудить прогресс рабочей группы и поделиться обновлениями о CBDC и других платежных инновациях.

Источник <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/09/16/fact-sheet-white-house-releases-first-ever-comprehensive-framework-for-responsible-development-of-digital-assets/>