



**НАЦЫЯНАЛЬНЫ БАНК
РЭСПУБЛІКІ БЕЛАРУСЬ**

пр-т Незалежнасці, 20
220008, г. Мінск

тэл. (+375 17) 306 00 02, факс 327 48 79
тэлекс 252449 BELAR BY, 252753 BNK BY
www.nbrb.by, e-mail: email@nbrb.by

24.06.2018 № 65-33/368

На № _____ ад _____

Вх. № 35 от 26.06.2019
**НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

пр-т Независимости, 20
220008, г. Минск

тел. (+375 17) 306 00 02, факс 327 48 79
телекс 252449 BELAR BY, 252753 BNK BY
www.nbrb.by, e-mail: email@nbrb.by

Общество с ограниченной
ответственностью "Карренси Ком Бел"

ул. Интернациональная, д. 36, корп. 1,
оф. 724, пом. 2
220030, г. Минск

**О деятельности на внебиржевом
рынке Форекс**

Национальный банк в пределах компетенции рассмотрел обращение общества с ограниченной ответственностью "Карренси Ком Бел" (далее – ООО "Карренси Ком Бел") и сообщает следующее.

Указ Президента Республики Беларусь от 4 июня 2015 г. № 231 "Об осуществлении деятельности на внебиржевом рынке Форекс" (далее – Указ № 231), вступивший в силу с 7 марта 2016 г., определил правовые основы осуществления в Республике Беларусь деятельности по совершению иницируемых физическими и юридическими лицами операций с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами (деятельности на внебиржевом рынке Форекс) и уполномочил Национальный банк на регулирование данной деятельности.

В соответствии с пунктом 2 Указа № 231 операцией с беспоставочным внебиржевым финансовым инструментом является внебиржевая сделка, которая состоит из двух частей – открытие и закрытие позиций, не предусматривает прав и не устанавливает обязанностей сторон по покупке (продаже) базового актива, но создает обязанность уплатить (право получить) сумму разницы между ценой базового актива в момент открытия позиции и ценой базового актива в момент закрытия позиции.

Особенностью данных внебиржевых сделок является то, что они совершаются на основании соглашений о совершении операций с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами, иницируются клиентами путем направления распоряжений о фиксации цены базового актива, не сопряжены с возникновением или переходом

права собственности как на базовые активы, так и на какие-либо объекты гражданских прав в целом, в силу чего ограничены обязательственными правоотношениями. Вещные правоотношения в результате совершения таких внебиржевых сделок не возникают.

Деятельность на внебиржевом рынке Форекс носит маржинальный характер. При совершении операций с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами предусмотрено определение соотношения суммы, указанной в распоряжении клиента о фиксации цены базового актива при открытии позиции, и суммы маржинального обеспечения (маржинального плеча). Кроме того, на внебиржевом рынке Форекс маржинальное обеспечение вносится только в иностранной валюте (часть третья пункта 2 Указа № 231).

Деятельность на внебиржевом рынке Форекс не сопряжена с обращением криптовалюты и иных цифровых знаков (токенов) (далее – токены).

В части деятельности оператора криптоплатформы и деятельности по созданию и размещению собственных токенов, которые предусмотрены соответственно абзацами двадцать девятым и тридцать вторым пункта 3 Положения о Парке высоких технологий, утвержденного Декретом Президента Республики Беларусь от 22 сентября 2005 г. № 12, (далее – деятельность с использованием токенов) отмечаем, что деятельность с использованием токенов не обладает в совокупности признаками, позволяющими отнести ее к деятельности на внебиржевом рынке Форекс.

Так, в соответствии с декларацией "White paper" и информацией, размещенной на сайте в сети Интернет, а также предоставленной ООО "Карренси Ком Бел", при осуществлении деятельности с использованием токенов:

все сделки (операции) с токенами носят "поставочный" характер, то есть влекут возникновение или переход права собственности на токены. В этой связи возникают не только обязательственные, но и вещные правоотношения;

с клиентами совершаются как сделки купли-продажи токенов (например, токенов, репрезентирующих валюты, за фиатные деньги), так и сделки мены токенов одного вида (токенизированные биржевые активы, токенизированные облигации (государственные облигации) и иные токены) на токены другого вида (токены, репрезентирующие валюты, криптовалюты и иные токены);

клиенты не совершают действий по открытию и закрытию позиций, выражающихся в направлении распоряжения о фиксации цены базового актива;

применение маржинального плеча не предусматривается.

Приобретение клиентом токенизированных активов на сумму большую, чем учтено за ним токенов, репрезентующих валюты, или криптовалюты на его учетной записи (аккаунте), опосредуется нормами гражданского законодательства о предварительной оплате товара, являющегося объектом договора мены. При этом клиент, полностью оплатив приобретенные токенизированные активы, вправе распорядится ими по своему усмотрению;

клиенты могут "вводить" на криптоплатформу (торговую платформу) "Currency.com" как иностранную валюту, так и белорусские рубли, а равно токены.

Таким образом, отмечаем, что отсутствуют правовые основания для отнесения деятельности с использованием токенов к деятельности по совершению иницируемых физическими и юридическими лицами операций с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами (деятельности на внебиржевом рынке Форекс), являющуюся предметом правового регулирования Указа № 231.

ООО "Карренси Ком Бел" не может быть отнесено к субъектам, действующим на одном сегменте финансового рынка с форекс-компаниями, банками и небанковскими кредитно-финансовыми операциями, которые имеют право осуществлять деятельность на внебиржевом рынке Форекс.

Заместитель
Председателя Правления



П.А.Маманович