

Либерально-демократические ценности / Journal of liberal democratic values <https://liberal-journal.ru>

2024, №3, Том 8 / 2024, No 3, Vol 8 <https://liberal-journal.ru/issue-3-2024.html>

URL статьи: <https://liberal-journal.ru/PDF/09UNLD324.pdf>

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Алиев, Т. Т. К вопросу о правовом регулировании криптовалют как имущества в конкурсной массе должника в рамках процедура несостоятельности (банкротства) / Т. Т. Алиев, Р. Т. Алиев // Либерально-демократические ценности. — 2024. — Т. 8. — № 3. — URL: <https://liberal-journal.ru/PDF/09UNLD324.pdf>

**For citation:**

Aliev T.T., Aliev R.T. On the issue of legal regulation of cryptocurrencies as property in the bankruptcy estate of the debtor of the debtor in the framework of the insolvency (bankruptcy) procedure. *Journal of liberal democratic values*. 2024; 8(3): 09UNLD324. Available at: <https://liberal-journal.ru/PDF/09UNLD324.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.)

УДК 34

**Алиев Тигран Тигранович**

Университет мировых цивилизаций имени В.В. Жириновского, Москва, Россия  
Профессор кафедры гражданско-правовых дисциплин  
Российская государственная академия интеллектуальной собственности, Москва, Россия  
Заведующий кафедрой гражданского, арбитражного процесса и правоохранительной деятельности  
Доктор юридических наук, профессор  
Почетный адвокат России  
E-mail: [ta70@mail.ru](mailto:ta70@mail.ru)

**Алиев Роман Тигранович**

Университет мировых цивилизаций имени В.В. Жириновского, Москва, Россия  
Ассистент кафедры гражданско-правовых дисциплин  
E-mail: [roman.aliev.15@list.ru](mailto:roman.aliev.15@list.ru)

## **К вопросу о правовом регулировании криптовалют как имущества в конкурсной массе должника в рамках процедуры несостоятельности (банкротства)**

**Аннотация.** В статье рассматривается проблема о процедуре несостоятельности (банкротства) криптовалюты, которая всё чаще становится активами в конкурсной массе должников, создавая необходимость в специализированных методах их учёта, хранения и реализации. В работе говорится о возможности разработать инновационные механизмы регулирования, которые упростят работу арбитражных управляющих и защитят интересы кредиторов, так как криптовалюта является предметом гражданских прав, поскольку обладает характеристиками денег и экономических ценностей. Кроме того, признание криптовалют как объектов гражданского права в процедурах банкротства может вызвать юридические споры и сложности с оценкой активов из-за их волатильности. Это подчеркивает необходимость точных правовых норм, учитывающих особенности криптовалют и обеспечивающих справедливое участие всех сторон в процессах банкротства. Таким образом, правильное регулирование криптовалют способствует их интеграции в экономике с надлежащим контролем. Вопрос регулирования криптовалют становится всё более актуальным в современном обществе, как в юридическом, так и в экономическом аспектах.

**Ключевые слова:** криптовалюта; банкротство (несостоятельность); конкурсная масса; должник; процедура банкротства; цифровое право; имущество; криптовалютный кошелек

Рассматривая статью 2 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ о несостоятельности (банкротстве) (далее – ФЗ-127), можно понять, что там классифицируется криптовалюта как вид имущества, что формализует её юридический статус<sup>1</sup>. Это создаёт новые возможности для правового регулирования криптовалют в процедурах банкротства, особенно в сфере разработки эффективных подходов к идентификации и управлению цифровыми активами.

Стоит понимать, что криптовалюты всё активнее входят в состав активов должника, что выставляет перед арбитражным управляющим необходимость применения специализированных методов для их надёжного хранения и учёта в условиях волатильных и постоянно изменяющихся рынков [3]. Также важным будет создать инновационные механизмы по регулированию криптовалют, которые не только бы облегчили работу арбитражных управляющим, но и обеспечили интересы кредиторов в целом.

Согласно статье 128 Гражданского кодекса Российской Федерации, криптовалюта может рассматриваться как объект гражданских прав, поскольку она обладает характеристиками денег, материальных предметов, имущественных прав и прочих экономических ценностей<sup>2</sup>.

Таким образом, надлежащее правовое регулирование криптовалют в контексте процедур банкротства обеспечивает защиту интересов всех участников процесса и способствует более эффективной интеграции цифровых активов в современные экономические системы, принимая во внимание их специфические черты и потенциальные угрозы.

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, криптовалюты рассматриваются как вид цифрового имущества, что соответствует понятию цифровых прав. Однако признание криптовалют в качестве объекта гражданского права в рамках банкротства может породить юридические споры и привести к серьезным последствиям. Особые трудности могут возникнуть при определении и оценке криптовалютных активов из-за их высокой волатильности и спекулятивного характера. Это подчеркивает необходимость разработки точных правовых норм и механизмов, которые учитывают специфические особенности криптовалют и обеспечивают справедливое участие всех заинтересованных сторон в процессе банкротства [2].

Таким образом интеграция криптовалют в систему экономики пройдет достаточно безболезненно и позволит в должной мере контролировать их.

Сами по себе различные примеры современной практики как юридической, так и экономической направленности позволяют судить, что в целом вопрос о регулировании криптовалют стоит достаточно остро в современном обществе. В Российской Федерации, например, биткоин уже признан активом с возможностью оборота, что позволяет его покупку, продажу и использование для удовлетворения кредиторских требований. Однако стоит понимать, что неопределенность в правовом статусе криптовалют может существенно усложнить юридические процедуры, включая случаи банкротства. Отказ суда включить криптовалютный кошелек в конкурсную массу должника акцентирует внимание

<sup>1</sup> Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.08.2024) «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 08.09.2024) // КонсультантПлюс. — URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (дата обращения 06.08.2024).

<sup>2</sup> «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024) // СПС КонсультантПлюс. — URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/d987f8aecdea90060f74c0c6bdfc46d28f528d7e/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/d987f8aecdea90060f74c0c6bdfc46d28f528d7e/) (дата обращения 06.08.2024).

на необходимости создания четких и всесторонних правовых норм в этой области. Разработка точных регуляторных механизмов для криптовалют крайне важна для обеспечения правовой защиты всех сторон, вовлеченных в операции с этими активами. Это также содействует обеспечению стабильности и безопасности их использования в современной экономике, что особенно актуально в условиях их высокой волатильности и технологической специфики<sup>3</sup>.

Поддерживаем мнение Н. С. Александровой, которая придерживается позиция, что криптовалюты по своей сути являются альтернативными средствами расчета с экономической ценностью, которые при их дальнейшем развитии могут приблизиться к понятию денег. Ученый отмечает, что криптовалюты выполняют основные функции денег – средство обмена, единицу измерения стоимости и средство накопления, что позволяет рассматривать их с точки зрения экономической теории, включая обсуждения о природе денег [1].

Само по себе рассмотрение такой денежной единицы через призму теории денег позволяет в определенной мере оценивать их способность функционировать в качестве средства обмена, единицы стоимости и средства накопления ценности. Если же криптовалюты действительно приравняются в денежные единицы в современном обществе, то это будет означать что они будут одной из основ финансового ландшафта в стратегической перспективе. С юридической точки зрения, необходимо не только понимать, но и признавать, что криптовалюты являются объектами гражданского оборота. Однако в такой ситуации, по сути, возникает пробел в праве, ввиду отсутствия конкретизации в конкретных нормах по регулированию криптовалют. Наиболее близким примером может служить статья 128 Гражданского кодекса Российской Федерации, которая определяет имущество как объекты гражданских прав, для принятия решения о включении криптовалюты требуется более детальное понимание её правового статуса.

В настоящее время существует неопределённость относительно характеристик и юридической природы криптовалюты, что затрудняет формирование единого подхода к её регулированию и включению в конкурсные процедуры при банкротстве. Для решения этой проблемы требуется дальнейшее развитие законодательства и правоприменительной практики, что позволит чётче определить статус криптовалюты в контексте гражданского оборота и конкурсных процедур.

Введение статьи 141.1 Гражданского кодекса Российской Федерации значительно облегчает процесс принятия решений по включению криптовалюты в конкурсную массу. Этот новый юридический акт предоставляет более ясное правовое регулирование криптовалюты, признаёт её объектом гражданских прав и устанавливает рамки её использования в правовом контексте.

В частности, статья 141.1 определяет криптовалюту как цифровую валюту, обладающую экономической ценностью и способную использоваться в качестве средства обмена. Этот законодательный шаг позволяет точнее классифицировать криптовалюту в гражданском обороте, что способствует её включению в конкурсную массу при проведении процедур банкротства.

Таким образом само по себе наличие статьи 141.1 ГК РФ в определенной мере уменьшает юридическую неопределённость относительно криптовалюты и предоставляет судам необходимые инструменты для принятия обоснованных решений. Эти изменения в законодательстве способствуют более эффективной защите интересов кредиторов

---

<sup>3</sup> Биткоин // TradingView. — URL: <https://ru.tradingview.com/symbols/BTCUSD/> (дата обращения 01.09.2024).

и должников в условиях современной цифровой экономики [7].

Несмотря на то, что законодательные органы зачастую не успевают за стремительно развивающимися технологиями, судебная практика применяет конкретные нормы и определения, подчёркивая необходимость ясного определения правового статуса криптовалюты. Например, в решении от 15 мая 2018 года по делу №А40-124668/2017 суд признал криптовалютный кошелёк цифровым денежным суррогатом и имуществом должника, предоставив финансовому управляющему доступ к нему. Это решение частично стало возможным благодаря введению статьи 141.1 Гражданского кодекса Российской Федерации, упрощающей процесс включения криптовалюты в юридические процедуры.

Тем не менее, несмотря на признание криптовалюты имуществом, вопросы её правовой природы и оборото способности остаются сложными и требуют дальнейшего развития законодательства. В целом Российская правовая система постепенно адаптируется к этим вызовам. Сам факт признания криптовалюты имуществом не представляет значительной сложности, учитывая её реальное использование и ценностные характеристики. Однако для полной интеграции криптовалют в правовое поле необходимо решить ряд вопросов, связанных с их юридическим статусом и регулированием.

В первую очередь требуется более глубокое изучение правовой природы криптовалюты, включая её классификацию и определение в рамках гражданского права. Благодаря сделанным выводам после проведения детального изучения криптовалюты представляется возможным установить чёткие правила её использования, а также понять какие меры нужны для защиты прав владельцев и ответственности за нарушение прав.

Кроме того, необходимо разработать механизмы регулирования оборотоспособности криптовалют, включая их использование в торговых операциях, налогообложении и финансовом учёте. Это поможет обеспечить прозрачность и подотчётность в транзакциях с криптовалютами, что важно для защиты интересов всех участников рынка.

В настоящее время предпринимаются шаги в законодательстве и судебной практике для облегчения использования криптовалют в гражданском обороте[6]. Однако для полной и эффективной интеграции криптовалют в экономические и правовые системы критически важны дальнейшее развитие правовых норм и механизмов регулирования.

Хранение криптовалюты на цифровых носителях, доступ к ней через цифровые комбинации и возможность передачи делают её полноценным объектом гражданского права. Эти аспекты позволяют рассматривать криптовалюту как часть конкурсной массы и считать её оборотоспособной в рамках юридических процедур. Статьи 2 ФЗ-127 и новая статья 141.1 Гражданского кодекса РФ подтверждают имущественный статус цифровой валюты.

Решение суда по делу №А40-124668/2017 подчёркивает необходимость законодательных уточнений для эффективного учёта криптовалюты в процессе банкротства. Предлагается внести изменения в Закон о банкротстве для определения статуса криптовалюты как имущественного актива, что упростит требования к финансовым управляющим относительно цифровых активов<sup>4</sup>.

Считаем, что в современной России было бы очень правильно расширить полномочия финансовых управляющих согласно статье 213.9 ФЗ-127. Это в значительной мере поможет

---

<sup>4</sup> Постановление от 7 января 2024 г. по делу № А40-255075/2016 // СПС КонсультантПлюс. — URL: <https://sudact.ru/arbitral/doc/20EHFleHovUP/> (дата обращения 06.08.2024).

в улучшении идентификации и оценки криптовалютных активов, повышения прозрачности процесса банкротства и снижения рисков злоупотреблений. В случае введения указанных изменений можно полагать, что финансовым управляющим дополнительные инструменты для эффективного управления процессом банкротства, включая сбор информации о криптовалютах и обязательный мониторинг их финансового состояния [4].

Наделение должника соответствующими правами и обязанностями значительно упрощает процесс признания криптовалюты в качестве имущества в рамках процедуры банкротства. В целом в рамках развития института банкротства в условиях цифровой экономики — это будет способствовать более эффективному включению криптовалютных активов в конкурсную массу, ввиду наличия такого нюанса, что информация о них рассматривается как неотъемлемая часть имущества, подлежащего учёту в процедуре банкротства. Эти изменения в законодательство о банкротстве позволят закрепить статус криптовалюты как имущества, автоматически включаемого в конкурсную массу. Осведомлённость о наличии у должника криптовалюты и её балансе облегчает судебные решения по её включению в конкурсную массу и позволит в более значительной мере удовлетворить требования кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов.

Исходя из вышесказанного можно сделать вывод, что даже несмотря на определенные трудности со своего рода оценкой, а также применением на текущий момент времени, криптовалюта уже прочно вошла в повседневную жизнь и законодательное поле, хотя существующие правовые нормы не всегда соответствуют современным требованиям цифровой экономики. Стоит понимать, что сам по себе оборот криптовалют продолжает расти, что соответственно подчеркивает их активное развитие и наличие факта того, что всё больше граждан начинают ей пользоваться. Однако для более глубокого понимания криптовалюты как объекта гражданского права необходимо строго контролировать её экономическую деятельность и функциональные аспекты как цифрового актива. В отношении криптовалют выглядит разумным применять систематический, технический и экономический анализ, который поможет точнее определить правовой статус криптовалюты.

Криптовалюта, как и любой другой актив, должен в обязательном порядке включаться в конкурсную массу и передаваться управляющему в случае банкротства должника. Тут важно отметить, что должник обязан предоставлять полную информацию о своих активах, включая криптовалюту, управляющему конкурсной массой. В случае, если должник скрывает подобную информацию, что само по себе может трактоваться как утаивание финансовых средств на банковских счетах или в акциях, то в данной ситуации он подлежит ответственности как административной, так и уголовной в рамках действия Закона о банкротстве [5].

Тем самым можно утверждать, что регулирование криптовалюты в рамках законодательства о банкротстве требует тщательного анализа и адаптации правовых норм к реалиям цифровой экономики. Это позволит не только упростить процедуры банкротства, но и защитить права всех участников рынка, способствуя прозрачности и подотчётности в обращении с цифровыми активами.

Криптовалюта является уникальным цифровым активом, который можно анонимно передавать через интернет, создавая значительные сложности в процессе идентификации и управления этими активами при банкротстве. Лицам, ответственным за ведение дел о банкротстве, приходится тщательно изучать активы должника, включая возможное наличие криптовалюты, особенно в ситуациях с крупными доходами или большими долгами. Для обнаружения и отслеживания цифровых активов применяются передовые технологии



и методы анализа данных, такие как исследование электронных устройств для поиска ключей доступа к криптовалютным кошелькам и использование специализированных инструментов криптоанализа, например, Numisight и Chainalysis. Также используются открытые инструменты, такие как записи DNS и Traceroute, для идентификации владельцев доменов и анализа взаимодействий с криптовалютными активами. Управляющие по банкротству имеют право требовать предоставления ключей доступа через третьих лиц, чтобы обеспечить прозрачность и соответствие законодательным нормам. Эти современные методы позволяют эффективно управлять криптовалютными активами в рамках юридических процессов, обеспечивая точность анализа и соблюдение законодательства.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Александрова, Н. С. Проблема определения правового статуса цифровых денег / Н. С. Александрова // Научный руководитель. — 2018. — № 4(28). — С. 60–65. — EDN YBRUGD.
2. Зинов, М. А. Включение криптовалюты в конкурсную массу во время процедуры «несостоятельности (банкротства)» / М. А. Зинов // Скиф. Вопросы студенческой науки. — 2020. — № 9(49). — С. 17–20. — EDN TZFFUG.
3. Калинин, П. Д. Правовое регулирование реализации цифровых активов должника / П. Д. Калинин // Юридическая наука. — 2023. — № 7. — С. 131–134. — EDN WTUGOV.
4. Лепшаков, К. И. Анализ правового регулирования криптовалют в России. Судебная практика учета виртуальных денег при банкротстве / К. И. Лепшаков // Юридические исследования. — 2023. — № 7. — С. 82–98. — DOI 10.25136/2409-7136.2023.7.43593. — EDN TWFWDS.
5. Морхат, П. М. Криптовалюта в конкурсной массе должника-банкрота. Правовая неопределенность / П. М. Морхат // Закон и право. — 2019. — № 4. — С. 19–22. — DOI 10.24411/2073-3313-2019-10138. — EDN VYQBXQ.
6. Шигонина, Л. А. Криптовалюта в конкурсной массе при процедуре банкротства гражданина: теория и практика / Л. А. Шигонина, А. Н. Самохина // Colloquium-Journal. — 2019. — № 8-9(32). — С. 61–63. — EDN BQSOES.
7. Шишмарева, Т. П. Криптовалюта в составе конкурсной массы несостоятельного должника / Т. П. Шишмарева // Вестник Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА). — 2020. — № 7(71). — С. 37–43. — DOI 10.17803/2311-5998.2020.71.7.037-043. — EDN MVMQWF.

**Aliev Tigran Tigranovich**

Zhirinovskiy University of World Civilizations, Moscow, Russia  
Russian State Academy of Intellectual Property, Moscow, Russia  
E-mail: [tta70@mail.ru](mailto:tta70@mail.ru)

**Aliev Roman Tigranovich**

Zhirinovskiy University of World Civilizations, Moscow, Russia  
E-mail: [roman.aliev.15@list.ru](mailto:roman.aliev.15@list.ru)

## **On the issue of legal regulation of cryptocurrencies as property in the bankruptcy estate of the debtor in the framework of the insolvency (bankruptcy) procedure**

**Abstract.** The article deals with the problem of the insolvency (bankruptcy) procedure of cryptocurrencies, which are increasingly becoming assets in the bankruptcy estate of debtors, creating the need for specialized methods of their accounting, storage and sale. The paper talks about the possibility of developing innovative regulatory mechanisms that will simplify the work of arbitration managers and protect the interests of creditors, since cryptocurrency is a subject of civil rights, since it has the characteristics of money and economic values. In addition, the recognition of cryptocurrencies as objects of civil law in bankruptcy proceedings can cause legal disputes and difficulties with asset valuation due to their volatility. This highlights the need for precise legal norms that take into account the specifics of cryptocurrencies and ensure fair participation of all parties in bankruptcy processes. Thus, proper regulation of cryptocurrencies will contribute to their integration into the economy with proper control.

**Keywords:** cryptocurrency; bankruptcy (insolvency); bankruptcy estate; debts; bankruptcy procedure; digital law; property; cryptocurrency wallet