

رگولاتوری و پول‌های رمزی

Regulation in Cryptocurrency Industry

- زهره فامیل دشتی
- ترانه عروجی



پژوهشکده پولی و بانکی
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

شرکت ملی انفورماتیک
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

هفتمین همایش سالانه بانکداری الکترونیک و نظام‌های پرداخت

نوآوری، بازیگران جدید و کارآیی در کسب و کار مالی

24

www.ebps.ir

The graphic features a large 'EB' logo in a blue square with an orange border. To its right are logos for the Bank of Iran and the National Informatics Company. Below these is the title of the 7th Annual Symposium on Electronic Banking and Payment Systems. A central orange banner highlights the theme: 'Innovation, New Players and Efficiency in Financial Business'. The background is a dark blue with various icons representing technology, finance, and infrastructure, connected by white lines. A '24' in a white circle is positioned at the bottom center, and the website 'www.ebps.ir' is at the bottom right.

ارز رمزی مبتنی بر بلاک چین نوآوری، افزایش کارایی سیستم نقل و انتقال پول و افزایش شفافیت ایجاد می کند. همچنین چالش های جدیدی در زمینه فرصت های بسیاری برای چارچوب های مقرراتی و مکانیسم های نظارتی مرتبط با این فناوری جدید مورد توجه قرار می گیرد.

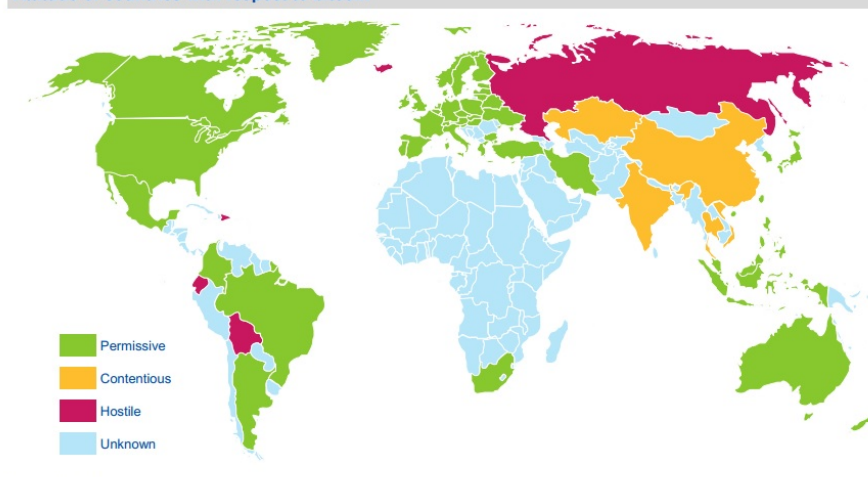
امکان دور زدن مقررات تطبیقی بدون شناسایی کاربران

امکان انجام تراکنش های بین المللی با هزینه عملیاتی بسیار پایین

رگولاتوری پول رمزی

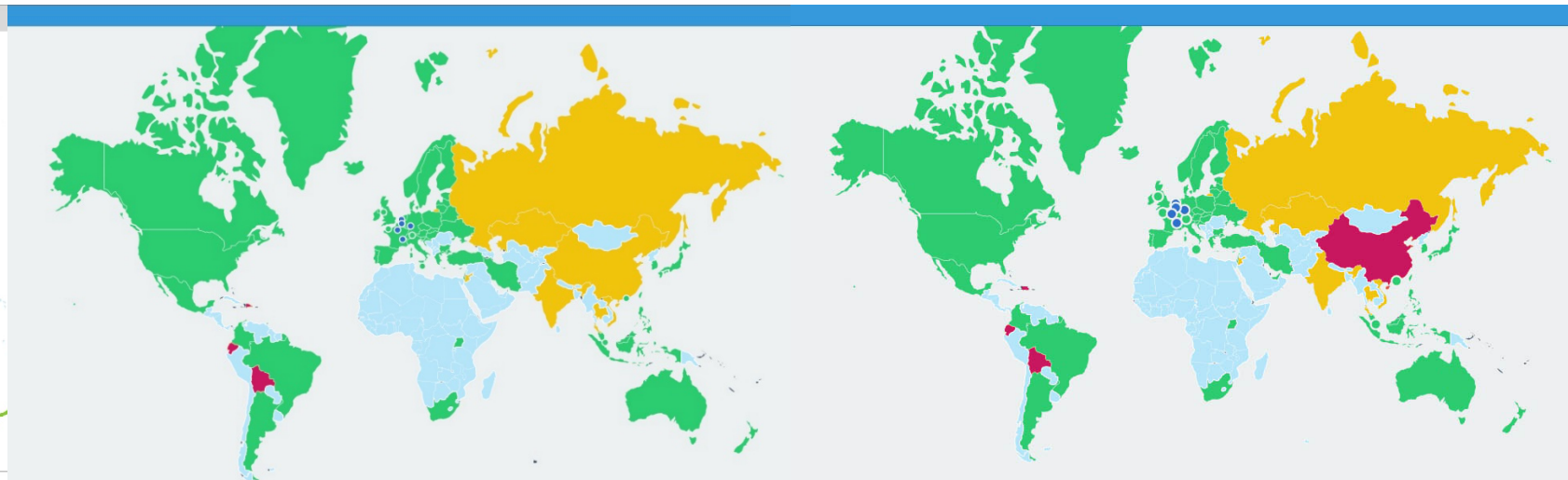
- رگولاتوری در حوزه بلاکچین و تکنولوژی های زیر مجموعه آن در مراحل ابتدایی پیاده سازی است.
- هدف رگولاتوری: کاهش تقلب ها، حفاظت از مشتریان، احترام به تحریم های اقتصادی
- شرایط قانونی بودن پول های رمزی در کشورهای مختلف متفاوت است و همچنان در بسیاری از کشورها نامشخص می باشد.

Attitude of countries with respect to bitcoin



Source: Bitlegal.io

نوامبر ۲۰۱۶



ژوئن ۲۰۱۷

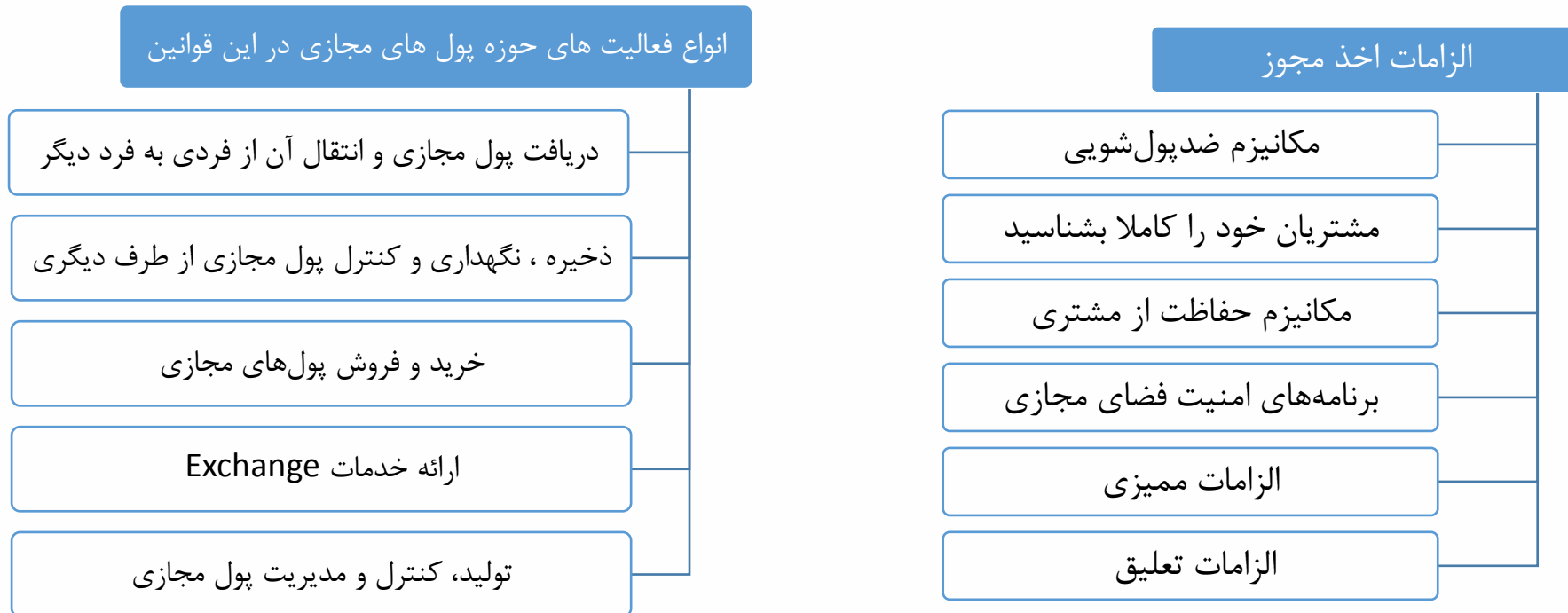
اکتبر ۲۰۱۷

نهاد مسئول: شبکه نظارت بر جرایم مالی (FINCEN-Financial Crime Enforcement Network)

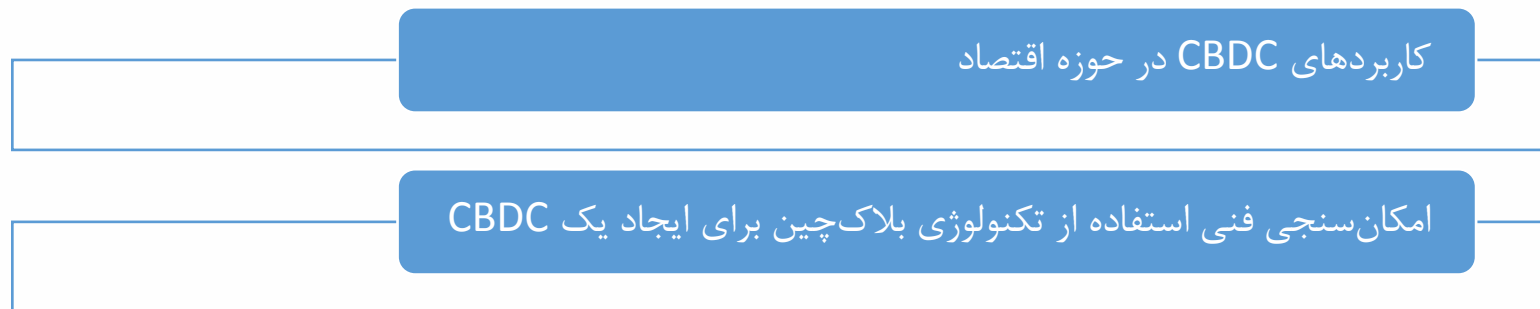
- رویکرد: بی طرفانه
- اهداف و وظایف:
 - ایجاد شفافیت در جایگاه پول های رمزی در بازار مالی
 - محافظت از سیستم مالی آمریکا در برابر استفاده های غیر قانونی و پولشویی

نهاد مسئول: دپارتمان خدمات مالی نیویورک (NYDFS)

- انتشار قوانین تحت عنوان Bitlicense Regulation
- الزام به اخذ مجوز در فعالیتهای مرتبط با پولهای مجازی



- تحقیقات در زمینه پول‌های دیجیتال بانک مرکزی (CBDC: central bank digital currencies)



- ضرورت بررسی سه حوزه مقرراتی در خصوص پول‌های رمزی در انگلستان



نهاد مسئول: نهاد ناظر بازار مالی آلمان (BaFin) (Federal Financial Supervisory Authority)

- یک ابزار مالی (financial instrument) و واحد پول قابل مقایسه با ارز خارجی
- ابزار پرداخت خصوصی در معاملات تهاتری
- عدم قبول پول‌های رمزی به عنوان یک پول قانونی (legal tender)
- عدم طبقه‌بندی پول‌های مجازی به عنوان پول الکترونیک (e-money)
- الزامات مجوزگیری:
- عدم نیاز به اخذ مجوز در استفاده از پول‌های دیجیتال به عنوان جایگزین پول نقد یا سپرده برای استفاده در تبادلات
- خرید و فروش پول‌های دیجیتال به عنوان یک تجارت و طبق پلت‌فرم‌ها و مدل‌های کسب و کار خاص شامل اخذ مجوز و الزامات مربوطه می‌شوند.
- اخذ مالیات از سود ناشی از فرآیند mining یا معامله

اتحادیه اروپا

نهاد مسئول:

بانک مرکزی اروپا (European Central Bank)

نهاد بانکداری اروپا (European Banking Authority)

نهاد اوراق بهادار و بازارهای مالی اروپا (European Securities and Market Authority)

کمیسیون اروپا (European Commission)

- شناسایی پول های مجازی در 4th AMLD (دستورالعمل چهارم اقدامات ضد پولشویی)
- تصمیم به ایجاد قوانین در این حوزه به ویژه جهت حفاظت از تامین مالی تروریسم
- رایه پروپوزالی توسط EBA و ذکر الزامات قانونی:
 - لزوم وجود استاندارد های کنترلی
 - اجرای تحریم ها
 - پیاده سازی قوانین ضد پولشویی
 - راهکارهای مقابله با فرارهای مالیاتی

ژاپن

- نقش پیشگیرانه در قانون
- این قوانین در سه دسته کلی قوانین مالی ژاپن جای می گیرند:
 - قوانین تسویه وجوه (Fund settlement Law)
 - فعالیت های بانکی (Banking Act)
 - قوانین ضد پولشویی (Anti Money Laundering Laws)



نهاد مسئول: آژانس نظارت و تنظیم مقررات بانکی (BDDK: Banking Regulation and Supervision Agency)

- به لحاظ قانونی به عنوان یک پول الکترونیک در نظر گرفته نمی‌شود و بنابراین نظارت بر آن در چارچوب قانون امکان پذیر نیست.
- انتشار اطلاعاتی و هشدار نسبت به ریسک‌های استفاده از بیت کوین و سایر پول‌های مجازی:
 - ریسک عملیاتی بالا به دلیل برگشت ناپذیری تراکنش‌ها
 - ریسک سرقت یا مفقود شدن کیف پول‌های دیجیتال
 - استفاده‌های غیرقانونی به دلیل عدم احراز هویت طرف‌های معاملات

- ارایه اولین قانون مالیات بر پول‌های مجازی در دنیا
- فعالیت در خصوص به حداقل رساندن ریسک‌های همراه پول‌های رمزی:
 - پولشویی
 - تامین مالی تروریسم
- ارایه نسخه دیجیتال دلار کانادا تحت عنوان CadCoin روی تکنولوژی بلاک‌چین توسط بانک مرکزی کانادا

جمع بندی - رگولاتوری پول‌های رمزی در کشورهای مختلف

| حوزه مقررات | | | رویکرد | نهاد تنظیم مقررات | کشور |
|-------------|-----|----------|----------|--------------------|-------------------|
| KYC | AML | Taxation | | | |
| ✓ | ✓ | ✓ | مجاز | FinCEN | آمریکا |
| ✓ | ✓ | ✓ | مجاز | NYDFS | نیویورک |
| | | | مجاز | | کالیفرنیا |
| - | - | ✓ | مجاز | FCA HMRC | انگلستان |
| | | | مجاز | BaFin | آلمان |
| | ✓ | ✓ | مجاز | | کانادا |
| | ✓ | ✓ | مجاز | ECB EBA ESMA | اتحادیه اروپا |
| - | - | - | نامعلوم | بانک مرکزی امارات | امارات متحده عربی |
| ✓ | ✓ | ✓ | | | ژاپن |
| - | - | - | محتاطانه | بانک مرکزی روسیه | روسیه |
| - | - | - | مجاز | بانک مرکزی مالزی | مالزی |
| - | - | - | غیرمجاز | PBOC | چین |
| - | - | - | مجاز | BDDK | ترکیه |

شبکه نظارت بر جرایم مالی (Financial Crime Enforcement Network)
 دپارتمان خدمات مالی نیویورک (New York Department of Financial Services)
 نهاد نظارت بر عملیات مالی (Financial Conduct Authority)
 سازمان دارایی و گمرک سلطنتی (HM Revenue & Customs)
 نهاد ناظر بازار مالی آلمان (Federal Financial Supervisory Authority)
 بانک مرکزی اروپا (European Central Bank)
 نهاد بانکداری اروپا (European Banking Authority)
 نهاد اوراق بهادار و بازارهای مالی اروپا (European Securities and Market Authority)
 Bank Negara Malaysia
 بانک مرکزی چین (People Bank of China)
 آژانس نظارت و تنظیم مقررات بانکی (Banking Regulation and Supervision Agency)



- [1] [Devin Williams](#).(2017). *Cryptocurrency compendium. A reference for digital currencies*,
- [2] Javier Sebastian Cermeno. (2016). *Blockchain in financial services: Regulatory landscape and future challenges for its commercial application*. BBVA Research
- [3] Working Group. (2016). *Virtual Currencies: Growing Regulatory Framework and Challenges in the Emerging Fintech Ecosystem*. Fried, Frank, Harris, Shriver & Jacobson LLP
- [4] www.fca.org.uk/firms/fca-innovate
- [5] www.news.cryptocarbon.co.uk
- [6] www.bafin.de
- [7] Republic of France. (2014). *Regulating Virtual Currencies*
- [8] www.al-mirsal.com
- [9] www.gtlaw.com
- [10] www.bnm.gov.my
- [11] www.bddk.org.tr





با سپاس

