

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЦИФРОВЫХ ЗНАКОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ФИСКАЛЬНЫХ ПОДХОДОВ К ЛЕГАЛЬНЫМ И ЗАПРЕЩЕННЫМ ОПЕРАЦИЯМ

В статье приводится комплексный анализ развития фискальных подходов к налогообложению цифровых знаков (токенов) в Республике Беларусь. Особое внимание уделено вопросам развития механизма налоговой политики, ориентированной на легализацию оборота криптовалют и инновационное развитие Республики Беларусь.

The article provides a comprehensive analysis of the development of fiscal approaches to the taxation of digital signs (tokens) in the Republic of Belarus. Special attention is paid to the development of a tax policy mechanism focused on the legalization of cryptocurrency circulation and the innovative development of the Republic of Belarus.

Ключевые слова: коэффициент доходности; легальный оборот; налогообложение; налогообложение незаконной деятельности; Парк высоких технологий; система курсообразования; цифровые знаки (токены); централизованная модель регулирования.

Key words: profitability ratio; legal turnover; taxation; taxation of illegal activities; High-Tech Park; exchange rate system; digital signs (tokens); centralized regulation model.

В условиях глобальной цифровизации отставание в развитии и внедрении цифровых технологий может привести к значительным экономическим и социальным последствиям. Республика Беларусь активным образом включилась в данный процесс, начав с разрешения одного из основополагающих вопросов – вопроса узаконивания правоотношений, которые возникают в новейших технологических укладах, и одной из первых на постсоветском пространстве приняла законодательство, регулирующее оборот цифровых активов. Декрет Президента Республики Беларусь № 8 от 21 декабря 2017 г. «О развитии цифровой экономики» создал правовую основу для развития криптовалютного рынка и привлечения инвестиций в эту сферу, обеспечил защиту прав участников этих отношений [1]. Реализация Государственной программы «Цифровое развитие Беларуси» на 2021–2025 годы, утвержденной постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 2 февраля 2021 г. № 66, и Концепции социально-экономического развития Республики Беларусь до 2035 года нацелена на построение интеллектуальной, высокотехнологичной экономики, основанной на знаниях и инновациях [2; 3].

Однако для перехода от этапа создания инфраструктуры к этапу ее масштабного использования в реальном секторе экономики необходимо формирование полноценной, непротиворечивой и стимулирующей системы их правового регулирования, включая критически важные аспекты бухгалтерского учета и налогообложения. Фундаментальную основу для организации учета заложил Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)», утвержденный Министерством финансов Республики Беларусь от 6 марта 2018 г. № 16, однако его нормы требуют актуализации и гармонизации с учетом новых подходов в налоговом регулировании [4].

Именно с целью решения этой задачи был принят комплекс нормативных актов, устанавливающих ключевые механизмы нового налогового регулирования для цифровых знаков: Указ Президента Республики Беларусь от 17 сентября 2024 г. № 367 «Об обращении цифровых знаков (токенов)», Указ Президента Республики Беларусь от 23 апреля 2025 г. № 166 «О налогообложении доходов, полученных от осуществления операций с цифровыми знаками (токенами)», постановление Совета Министров Республики Беларусь от 21 мая 2025 г. № 280 «Об определении курсов цифровых знаков (токенов)», постановление Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь от 17 июня 2025 г. № 32 «Об установлении коэффициента доходности от операций с цифровыми знаками (токенами)» [5–8]. Целью данных документов является полноценная интеграция операций с токенами в систему национального хозяйственного оборота, пе-

реход от статуса экспериментального актива к статусу регулируемого элемента финансовой системы. Фактически принятые акты выполняют функцию адаптации правового режима Декрета № 8 к требованиям повседневной практики.

Указом Президента Республики Беларусь от 17 сентября 2024 г. № 367 «Об обращении цифровых знаков (токенов)» были введены новые условия легального оборота цифровых знаков в противовес более либеральным подходам, действовавшим в рамках Декрета № 8 [1; 5]. Согласно Указу № 367 легальный оборот цифровых знаков на территории Республики Беларусь привязан к деятельности операторов, являющихся резидентами Парка высоких технологий (ПВТ). Это создает дифференцированные правовые режимы для разных категорий лиц и означает:

1. Для физических лиц – резидентов Республики Беларусь возможность приобретать, хранить, обменивать, отчуждать и использовать цифровые знаки (в том числе криптовалюты) исключительно через операторов-резидентов ПВТ (биржи, обменные сервисы, кошельки, получившие статус оператора), операции считаются легальными и получают правовую защиту. Такие операции, как прямая покупка биткоина у иностранного контрагента или на зарубежной криптобирже, не имеющей статуса резидента ПВТ, продажа токенов на иностранных платформах лицом, находящимся в момент продажи на территории Республики Беларусь, или с использованием счета в белорусском банке, осуществление операций купли-продажи, мены (свопа) цифровых знаков напрямую между собой, минуя оператора – резидента ПВТ (peer-to-peer, P2P), деятельность, основанная на оказании иным лицам содействия в совершении операций с токенами, выводятся из правового поля легального оборота.

2. Для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – резидентов Республики Беларусь действует аналогичное правило: осуществление операций с цифровыми знаками в качестве профессиональной деятельности или в иных целях возможно только через операторов ПВТ, если иное прямо не предусмотрено законодательством.

Операции с цифровыми знаками, совершенные через операторов – резидентов ПВТ, подпадают под действие общих норм Налогового кодекса Республики Беларусь (далее – НК РБ), что предполагает использование общих принципов налогообложения доходов от реализации имущества или внереализационных доходов. Согласно пункту 1 ст. 124 НК РБ доход от реализации имущества признается на дату перехода права собственности на это имущество. Применительно к цифровым знакам, совершенным через оператора ПВТ, этой датой является дата исполнения сделки в информационной системе оператора, когда актив переходит к контрагенту. Для доходов, полученных в виде цифровых знаков, датой получения дохода является дата их зачисления на учетную запись (кошелек) налогоплательщика в системе оператора ПВТ (ст. 176 НК РБ) [9].

Общее правило определения налоговой базы для налога на прибыль организаций и подоходного налога для физических лиц закреплено в ст. 27 НК РБ: налогом облагается доход, уменьшенный на сумму расходов, связанных с его получением. К расходам могут быть отнесены затраты на приобретение реализуемых цифровых знаков, комиссии операторам ПВТ, иные документально подтвержденные и экономически обоснованные затраты, непосредственно связанные с извлечением дохода (ст. 125 НК РБ) [9].

Ключевая проблема, возникающая при применении общего порядка, заключается в документальном подтверждении всех расходов. Для операций, совершенных на ранних этапах становления криптовалютного рынка (до 2024–2025 гг.), а также для сложных цепочек сделок, например свопов, предоставление договоров, счетов, актов, соответствующих стандартам налогового учета, физически невозможно или крайне сложно. Это создает ситуацию, когда налогоплательщик, действующий легально, рискует столкнуться с непризнанием расходов и, как следствие, с необоснованным завышением налоговой базы вплоть до суммы всей выручки от реализации.

Ключевым инструментом противодействия нелегальному обороту цифровых знаков (токенов) в Республике Беларусь выступает административная ответственность за незаконное предпринимательство. Согласно законодательству за такие действия, включая операции с токенами, физическим лицам установлена ответственность в виде штрафа с конфискацией до 100% полученного дохода либо без конфискации. Кроме того, осуществление деятельности, которая в соответствии с законодательными актами является незаконной и (или) запрещается, может повлечь за собой привлечение к административной ответственности по ч. 3 ст. 13.3 «Незаконная предпринимательская деятельность» Кодекса Республики Беларусь об административных правонарушениях [10].

Следует подчеркнуть, что при отсутствии конфискации доходов от незаконной деятельности с токенами суммы, не изъятые в порядке конфискации, подлежат обложению подоходным налогом по повышенной ставке налога в размере 26%. Для методического единства в расчетах таких доходов Указом Президента № 166 введен нормативный коэффициент доходности. Этот показатель, ежегодно утверждаемый Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь, служит основой для исчисления налоговых обязательств, возникающих в результате противозаконных операций с цифровыми знаками. Налоговая база подоходного налога с физических лиц по доходам, полученным по операциям с цифровыми знаками (токенами) при осуществлении деятельности, которая в соответствии с законодательными актами является незаконной и (или) запрещается, определяется как произведение установленного в рамках ведения административного процесса и отраженного в постановлении о привлечении к административной ответственности дохода и установленного коэффициента доходности.

Согласно постановлению Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь от 17 июня 2025 г. № 32 коэффициент доходности от операций с цифровыми токенами на 2025 г. установлен в размере 0,0570 [7]. Указанный коэффициент применяется при определении после вступления в силу Указа № 166 налоговой базы подоходного налога с физических лиц по операциям с токенами при осуществлении в 2025 г. и предшествующих налоговых периодах деятельности, которая в соответствии с законодательными актами является незаконной и (или) запрещается.

Не менее важная проблема связана с оценкой доходов, полученных в виде токенов. В целях решения практической проблемы оценки доходов, полученных в натуральной форме (в виде цифровых знаков), и обеспечения единообразия налогового учета было принято постановление Совета Министров Республики Беларусь от 21 мая 2025 г. № 280 «Об определении курсов цифровых знаков (токенов)» [8].

Данный акт учредил централизованную государственную систему курсообразования, представленную нами на рисунке ниже. Несмотря на новаторский характер, система обладает рядом принципиальных ограничений, сужающих ее практическую полезность:

1. Ретроспективный характер («месячный временной интервал»). Курсы публикуются с задержкой (на 15-е число месяца, следующего за отчетным). Это ограничивает сферу применения исключительно ретроспективным налоговым учетом.

2. Зависимость от внутреннего оборота и внешних источников. Для токенов, не торгуемых на площадках резидентов ПВТ, система отсылает к данным иностранных коммерческих агрегаторов CoinMarketCap и CoinGecko (пункт 7 Положения) [8]. Это создает парадоксальную ситуацию, при которой государственный механизм оценки становится зависимым от методологий неподконтрольных иностранных частных компаний, что ставит под сомнение его суверенность и стабильность.

3. Отсутствие дифференциации. Система устанавливает единый курс для всех целей, не различая нужды налогового учета, бухгалтерской оценки или взыскания по судебным решениям.

Организационная схема формирования государственного курса цифровых знаков (токенов) в Республике Беларусь

Уровень 1 (Поставщик данных):

Операторы криптоплатформ, обменники и организаторы ICO – резиденты ПВТ – обязаны ежемесячно предоставлять в Секретариат ПВТ данные о всех совершенных сделках, включая средневзвешенные курсы по каждому токену с детализацией по объемам и ценам

Уровень 2 (Агрегатор и расчет):

Секретариат ПВТ агрегирует полученные данные и рассчитывает официальный среднемесячный курс для каждого токена, по которому был зафиксирован оборот у белорусских операторов

Уровень 3. (Публикация и применение):

Рассчитанные курсы публикуются на официальном сайте Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь и являются обязательными для исчисления налогов при оценке доходов, полученных в токенах

Примечание – Источник: собственная разработка.

Таким образом, система определения курсов, введенная Постановлением № 280, выполняет ключевую учетно-фискальную функцию, формализуя оценку цифровых знаков для целей налогообложения. Вместе с тем, ретроспективный характер и частичная зависимость от внешних источников данных указывает на приоритет задач фискального контроля и администрирования над целями стимулирования ликвидного внутреннего рынка. В итоге потенциал системы для перевода операций в легальное поле является не самостоятельным, а опосредованным. Он определяется динамикой развития внутреннего рынка операторов ПВТ, перспективы роста которого в настоящее время характеризуются высокой степенью неопределенности.

Проведенный анализ позволяет сформулировать следующие выводы относительно фискальных подходов к налогообложению цифровых знаков в Республике Беларусь:

1. Критерием легальности операции служит не ее экономическое содержание, а соблюдение административно-институциональной процедуры. Легальный оборот законодательно ограничен использованием инфраструктуры резидентов ПВТ.

2. Государственная политика построена на приоритете формирования замкнутой регулируемой среды. В легальном сегменте налогообложение доходов осуществляется по общим правилам, а фискальный контроль переложено на операторов ПВТ как агентов государства. В отношении нелегальных операций налогообложение по Указу № 166 выполняет гарантийную фискальную функцию. Даже после конфискации реального дохода оно обеспечивает поступление в бюджет платежа, исчисленного от остаточной расчетной базы по повышенной ставке подоходного налога. Налогообложение дополняет меры административной ответственности, формируя окончательную финансовую оценку правонарушения и изымая налог с той части оборота, которая была не конфискована.

3. Признавая цифровые знаки имущественным правом, специальные нормы Декрета № 8 (пункт 12) прямо запрещают их использование для расчетов в предпринимательской деятельности. Это ограничивает их роль в хозяйственном обороте, сводя ее преимущественно к инвестиционному или спекулятивному активу в регулируемом сегменте.

Таким образом, фискальная политика Республики Беларусь в отношении цифровых знаков реализует модель жесткого централизованного контроля. Ее основу составляет монополизация легального оборота через инфраструктуру ПВТ, что обеспечивает его полную фискальную прозрачность и управляемость. Налогообложение нелегальных операций выполняет подчиненную роль, дополняя приоритетные меры административно-правового принуждения. В результате формируется целостный режим, который посредством комплексного финансового изъятия сводит экономическую целесообразность незаконной деятельности к минимуму.

Список использованной литературы

1. **О развитии** цифровой экономики : Декрет Президента Респ. Беларусь от 21 дек. 2017 г. № 8 : в ред. от 18 марта 2021 г. № 1 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

2. **О Государственной** программе «Цифровое развитие Беларуси» на 2021–2025 годы : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 2 февр. 2021 г. № 66 : в ред. от 18 дек. 2024 г. № 967 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

3. **Национальная** стратегия устойчивого развития Республики Беларусь на период до 2035 года : протокол заседания Президиума Совета Министров Респ. Беларусь от 4 февр. 2020 г. № 3 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

4. **Национальный** стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)» : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 6 марта 2018 г. № 16 : в ред. от 28 дек. 2022 г. № 64 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

5. **Об обращении** цифровых знаков (токенов) : Указ Президента Респ. Беларусь от 17 сент. 2024 г. № 367 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

6. **О налогообложении** доходов, полученных от осуществления операций с цифровыми знаками (токенами) : Указ Президента Респ. Беларусь от 21 апр. 2025 г. № 166 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

7. **Об установлении** коэффициента доходности от операций с цифровыми знаками (токенами) : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 17 июня 2025 г. № 32 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

8. **Об определении** курсов цифровых знаков (токенов) : утв. постановлением Совета Министров Респ. Беларусь от 21 мая 2025 г. № 280 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

9. **Налоговый** кодекс Республики Беларусь (Общая часть) : 19 дек. 2002 г. № 166-3 : в ред. Закона Респ. Беларусь от 30 дек. 2025 г. № 127-3 // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).

10. **Кодекс** Республики Беларусь об административных правонарушениях : 6 янв. 2021 г. № 91-3 : в ред. Закона Респ. Беларусь от 22 апр. 2024 г. // iLex : информ. правовая система (дата обращения: 10.01.2026).