УДК 338

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ КРИПТОВАЛЮТ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ, СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Розыева Э.

преподаватель

Туркменский государственный институт финансов

Ашхабад, Туркменистан

Мелебаева Г.

студент

Туркменский государственный институт финансов

Ашхабад, Туркменистан

Аннотация. В статье исследуются экономическая сущность криптовалют и особенности формирования механизмов их налогообложения в условиях цифровой трансформации мировой экономики. Рассматриваются основные подходы к определению налогово-правового статуса криптовалют, особенности налогообложения доходов от операций с цифровыми активами, а также международная практика налогового регулирования криптовалютного рынка. Особое внимание уделяется проблемам определения налоговой базы, идентификации участников криптовалютных операций, обеспечения прозрачности финансовых транзакций и предупреждения уклонения от налогообложения. Анализируются международные инициативы по автоматическому обмену налоговой информацией, включая стандарт Crypto-Asset Reporting Framework (CARF), разработанный Организацией экономического сотрудничества и развития. Обосновывается необходимость совершенствования налогового администрирования посредством внедрения цифровых технологий, использования аналитических инструментов и развития международного сотрудничества. Предлагаются направления формирования эффективной системы налогообложения криптовалют, обеспечивающей баланс

между фискальными интересами государства, стимулированием инноваций и защитой прав налогоплательщиков.

Ключевые слова: криптовалюта, цифровые активы, налогообложение, налоговая политика, блокчейн, цифровая экономика, налоговое администрирование, международный опыт, налоговая база, финансовые технологии.

CRYPTOCURRENCY TAXATION: INTERNATIONAL EXPERIENCE, CONTEMPORARY CHALLENGES, AND DEVELOPMENT PROSPECTS

Rozyeva E.
Lecturer
Turkmen State Institute of Finance
Ashgabat, Turkmenistan
Melebayeva G.
Student
Turkmen State Institute of Finance
Ashgabat, Turkmenistan

Abstract. This article examines the economic nature of cryptocurrencies and the specific features of developing mechanisms for their taxation in the context of the digital transformation of the global economy. It explores the main approaches to determining the legal and tax status of cryptocurrencies, the taxation of income derived from transactions involving digital assets, and international practices in the tax regulation of the cryptocurrency market. Particular attention is paid to the challenges of determining the tax base, identifying participants in cryptocurrency transactions, ensuring the transparency of financial transactions, and preventing tax evasion. The article analyzes international initiatives aimed at the automatic exchange of tax information, including the Crypto-Asset Reporting Framework (CARF) developed by the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). It highlights the need to improve tax administration through the introduction of digital technologies, the application of analytical tools, and the expansion of international cooperation. The article proposes key directions for establishing an effective cryptocurrency taxation system that ensures a balance between the fiscal interests of the state, the promotion of innovation, and the protection of taxpayers' rights.

Keywords: cryptocurrency, digital assets, taxation, tax policy, blockchain, digital economy, tax administration, international experience, tax base, financial technologies.

Введение

Современный этап развития мировой экономики характеризуется активным внедрением цифровых технологий, изменением традиционных форм финансовых отношений и формированием новых инструментов обращения капитала. Одним из наиболее значимых проявлений этих процессов стало распространение криптовалют, функционирование которых основано преимущественно на технологии распределённого реестра. Развитие криптовалютного рынка способствует появлению новых инвестиционных возможностей, расширению цифровых финансовых услуг и совершенствованию способов осуществления трансграничных операций.

Вместе с тем распространение криптовалют сопровождается возникновением новых экономических и правовых проблем. Децентрализованный характер обращения отдельных цифровых активов, трансграничность операций, высокая изменчивость рыночной стоимости и особенности идентификации участников существенно усложняют применение традиционных механизмов государственного финансового регулирования. Особенно актуальными становятся вопросы определения налоговых обязательств, установления налоговой базы, контроля за доходами и предупреждения использования цифровых активов для сокрытия налогооблагаемых поступлений [1, 2, 3].

Налогообложение криптовалют представляет собой относительно новое направление налоговой политики, формирующееся на пересечении финансового права, цифровой экономики и международных налоговых отношений. В различных государствах применяются неодинаковые подходы к классификации криптовалют, определению объектов налогообложения и установлению порядка исполнения налоговых обязательств. Такая неоднородность создаёт

дополнительные сложности для участников международных финансовых операций и налоговых органов [4, 5].

Актуальность исследования обусловлена необходимостью формирования научно обоснованных подходов к налогообложению криптовалют, учитывающих технологические особенности цифровых активов и требования современной налоговой системы. Особое значение приобретает изучение международного опыта, позволяющего определить наиболее эффективные инструменты регулирования криптовалютных операций.

Цель исследования заключается в анализе теоретических основ и международной практики налогообложения криптовалют, выявлении основных проблем налогового администрирования и разработке предложений по совершенствованию механизмов налогообложения цифровых активов.

Методологическую основу исследования составляют методы системного и сравнительного анализа, обобщения международной практики, экономико-правового исследования и логического анализа. Информационной базой выступают материалы Организации экономического сотрудничества и развития, Международного валютного фонда, налоговых органов зарубежных государств и нормативные документы Европейского союза [6, 7, 8].

Экономическая сущность криптовалют и особенности их налогово-правового статуса

Криптовалюта представляет собой разновидность цифрового актива, обращение которого осуществляется с использованием криптографических методов и, как правило, технологии распределённого реестра. В отличие от традиционных денежных средств, многие криптовалюты функционируют без единого эмиссионного центра и могут передаваться между участниками посредством специализированной цифровой инфраструктуры [9, 10, 11].

Экономическая природа криптовалют характеризуется сочетанием нескольких функций. Они могут использоваться в качестве инвестиционного актива, средства расчётов при наличии соответствующих условий, инструмента

накопления стоимости и объекта спекулятивных операций. Однако выполнение отдельных денежных функций не означает автоматического признания криптовалюты законным платёжным средством.

Особенностью криптовалют является зависимость их рыночной стоимости от соотношения спроса и предложения, ожиданий инвесторов, технологических изменений и регуляторных факторов. Высокая волатильность многих цифровых активов оказывает непосредственное влияние на формирование финансовых результатов операций и определение налоговых обязательств [12, 13, 14].

С точки зрения налогообложения принципиальное значение имеет правовая классификация криптовалют. В международной практике цифровые активы могут рассматриваться как имущество, инвестиционные активы или специальные объекты гражданских прав. При этом конкретный налоговый режим определяется законодательством соответствующего государства.

Отсутствие универсального подхода объясняется многообразием экономических характеристик цифровых активов. Например, биткоин преимущественно используется как объект инвестирования и передачи стоимости, тогда как стейблкоины предназначены для поддержания относительно стабильной стоимости посредством различных механизмов обеспечения или регулирования предложения. Отдельную категорию образуют токены, предоставляющие пользователям доступ к цифровым услугам либо определённые имущественные права [15, 16]

Поэтому применение единого налогового режима ко всем видам криптоактивов может приводить к экономически необоснованным последствиям. Более рациональным представляется дифференцированный подход, предусматривающий определение налогового статуса с учётом экономической сущности актива, характера операции и статуса налогоплательщика.

Важным теоретическим положением является разграничение факта владения криптовалютой и получения дохода от её использования. Простое

приобретение цифрового актива не обязательно формирует налогооблагаемый доход. Налоговые последствия могут возникать при продаже, обмене, получении вознаграждения или совершении иных операций, которые признаются объектом налогообложения согласно национальному законодательству.

Таким образом, экономическая неоднородность криптовалют обусловливает необходимость формирования специальных правил определения налоговой базы и признания доходов, соответствующих принципам справедливости, определённости и экономической обоснованности налогообложения.

Основные механизмы налогообложения операций с криптовалютами

Механизмы налогообложения криптовалют формируются в зависимости от характера осуществляемых операций, источника получения экономической выгоды и налогового статуса участников рынка. В большинстве рассматриваемых моделей используются действующие налоговые инструменты, адаптированные к особенностям цифровых активов.

Одним из распространённых подходов выступает налогообложение дохода от реализации криптовалюты. Экономическая основа такого налогообложения заключается в определении положительной разницы между стоимостью реализации актива и документально подтверждёнными затратами на его приобретение с учётом допустимых расходов.

В обобщённом виде налоговая база может определяться следующим образом:

НБ = ДР – РП – РС,

где:

НБ – налоговая база;

ДР – доход от реализации криптовалюты;

РП – расходы на её приобретение;

РС – иные расходы, допускаемые к вычету налоговым законодательством.

Указанная формула отражает общий экономический принцип определения финансового результата. Конкретный порядок расчёта, возможность признания убытков и состав вычитаемых расходов зависят от законодательства соответствующей страны.

Например, инвестор приобретает криптовалюту за 10 000 денежных единиц и впоследствии реализует её за 14 000 денежных единиц. При отсутствии дополнительных расходов экономическая прибыль от операции составляет 4 000 денежных единиц. Именно этот результат может использоваться в качестве основы для определения налогового обязательства, если соответствующая операция подлежит налогообложению.

Более сложным является налогообложение операций обмена одной криптовалюты на другую. В ряде юрисдикций такой обмен рассматривается как отчуждение первоначального актива и приобретение нового. Следовательно, налоговые последствия могут возникать даже при отсутствии поступления традиционных денежных средств.

Отдельного внимания требует налогообложение майнинга, представляющего собой деятельность по обеспечению функционирования определённых блокчейн-сетей с получением вознаграждения. Доходы от майнинга могут квалифицироваться как предпринимательские или иные налогооблагаемые доходы в зависимости от национальных правил.

При определении финансового результата майнинговой деятельности существенное значение имеют расходы на электроэнергию, оборудование, техническое обслуживание и обеспечение вычислительной инфраструктуры. В некоторых государствах особенности такого вида деятельности учитываются посредством специальных правил признания расходов и определения момента возникновения дохода.

Дополнительные вопросы возникают при налогообложении стейкинга, предполагающего участие в поддержании функционирования блокчейн-сети с механизмом подтверждения доли владения. Вознаграждение, получаемое

участниками, может создавать самостоятельный налогооблагаемый доход, однако момент его признания и последующее налогообложение изменения стоимости полученного актива требуют отдельного регулирования.

Важным направлением выступает применение косвенного налогообложения. Следует различать операции обмена криптовалют и реализацию товаров или услуг, оплачиваемых цифровыми активами. Даже если обменные операции освобождены от налога на добавленную стоимость, поставка товаров или оказание услуг за криптовалюту могут облагаться налогом в общем порядке.

Следовательно, эффективная налоговая система должна учитывать экономическую сущность каждой операции и предотвращать как необоснованное освобождение доходов от налогообложения, так и повторное налогообложение одной и той же экономической выгоды.

Международный опыт налогообложения криптовалют

Изучение международной практики показывает, что государства используют различные модели налогообложения криптовалют, отражающие особенности национальных финансовых систем, уровень развития цифровой экономики и приоритеты государственного регулирования.

В Соединённых Штатах Америки для целей федерального подоходного налогообложения цифровые активы рассматриваются как имущество. Соответствующий подход применяется Налоговой службой США (Internal Revenue Service – IRS) и предполагает использование общих принципов налогообложения имущественных операций.

При реализации криптовалюты налогоплательщик определяет финансовый результат с учётом первоначальной стоимости актива и стоимости его отчуждения. При этом порядок налогообложения зависит от характера дохода, периода владения и обстоятельств совершения операции. Доходы от майнинга, оплаты труда и оказания услуг в цифровых активах рассматриваются с учётом самостоятельных правил признания доходов.

Особенностью американского подхода является стремление интегрировать операции с цифровыми активами в существующую систему налоговой отчётности. Значительное внимание уделяется документальному подтверждению операций, определению первоначальной стоимости активов и предоставлению информации налоговым органам.

В Европейском союзе регулирование криптовалют развивается одновременно по нескольким направлениям, охватывающим финансовый рынок, налоговую прозрачность и защиту участников цифровых операций.

Регламент Европейского союза 2023/1114 о рынках криптоактивов (Markets in Crypto-Assets Regulation – MiCA) формирует общую нормативную основу регулирования определённых категорий криптоактивов и деятельности поставщиков связанных с ними услуг. При этом MiCA сам по себе не устанавливает единой системы налогообложения доходов от криптовалют для всех государств – членов Европейского союза.

Особое значение для налоговых отношений имеет Директива Европейского союза 2023/2226, известная как DAC8. Её положения применяются с 1 января 2026 года и предусматривают расширение автоматического обмена налоговой информацией на операции с криптоактивами.

В рамках данного механизма поставщики услуг, связанных с криптоактивами, обязаны собирать определённые сведения об операциях и пользователях для последующей передачи компетентным налоговым органам. Первый отчётный период охватывает 2026 год, а представление и обмен соответствующей информацией предусмотрены в 2027 году.

Отдельное значение имеет практика применения налога на добавленную стоимость. В решении по делу C-264/14 *Skatteverket против David Hedqvist* Суд Европейского союза признал операции обмена традиционной валюты на биткоин и обратно, осуществляемые за вознаграждение в форме разницы курсов, освобождёнными от НДС. Данное решение стало важным ориентиром для определения налогового режима отдельных криптовалютных операций.

Международный опыт свидетельствует, что развитие регулирования постепенно смещается от решения вопроса о допустимости обращения цифровых активов к созданию механизмов прозрачного учёта, раскрытия информации и налогообложения соответствующих экономических результатов.

При этом различия между национальными системами сохраняются. Они проявляются в ставках налогообложения, порядке признания доходов, учёте убытков, определении стоимости цифровых активов и применении налоговых льгот. Поэтому механическое перенесение зарубежных решений без учёта особенностей национальной экономики представляется недостаточно эффективным.

Международная налоговая прозрачность и стандарт CARF

Одним из важнейших направлений международного сотрудничества в сфере налогообложения криптовалют является формирование механизмов автоматического обмена налоговой информацией.

Необходимость такого сотрудничества обусловлена трансграничным характером цифровых операций. Участник криптовалютного рынка может проживать в одном государстве, пользоваться услугами платформы, зарегистрированной в другом государстве, и осуществлять операции с контрагентами из различных стран.

Подобная структура финансовых отношений существенно осложняет определение налоговой юрисдикции, установление источников доходов и выявление случаев уклонения от исполнения налоговых обязательств.

Важным шагом в решении этих проблем стала разработка Организацией экономического сотрудничества и развития стандарта Crypto-Asset Reporting Framework (CARF), предназначенного для международного автоматического обмена информацией о соответствующих операциях с криптоактивами.

Основная цель CARF заключается в обеспечении налоговых органов информацией, необходимой для выявления налогооблагаемых операций и проверки полноты исполнения обязательств налогоплательщиками.

Стандарт предусматривает установление требований к определённым поставщикам услуг, связанных с криптоактивами, включая процедуры идентификации пользователей, сбора налоговых сведений и предоставления информации о подотчётных транзакциях.

В отличие от традиционных механизмов налогового контроля, основанных преимущественно на национальной отчётности и проверочных мероприятиях, CARF ориентирован на систематизированный международный обмен данными.

Первые международные обмены в рамках данного стандарта запланированы преимущественно на 2027 год, при этом сроки внедрения различаются между юрисдикциями.

Введение такого механизма способно существенно повысить прозрачность криптовалютного рынка. Однако эффективность CARF будет зависеть от согласованности национального законодательства, технической совместимости информационных систем и соблюдения требований конфиденциальности.

Следует подчеркнуть, что CARF представляет собой прежде всего стандарт налоговой отчётности и обмена информацией. Он не устанавливает единую международную ставку налога на криптовалюты и не заменяет национальные правила определения налоговой базы.

Таким образом, международные стандарты раскрытия информации выступают инструментом повышения эффективности налогового администрирования, сохраняя за государствами полномочия по формированию собственной налоговой политики.

Основные проблемы налогового администрирования криптовалютных операций

Несмотря на развитие нормативно-правовой базы, налогообложение криптовалют сопровождается многочисленными организационными, методологическими и технологическими трудностями.

Одной из наиболее существенных проблем является идентификация налогоплательщиков. Хотя информация о транзакциях в публичных блокчейн-

сетях может быть доступна для анализа, цифровые адреса не всегда позволяют непосредственно установить личность владельца. Это ограничивает возможности традиционного налогового контроля.

Сложности возникают также в процессе определения налоговой базы. Криптовалюты могут обращаться одновременно на многочисленных торговых площадках, где их стоимость различается. При отсутствии единых правил оценки возникают расхождения в расчётах доходов и расходов.

Значительную проблему представляет высокая волатильность цифровых активов. Стоимость криптовалюты способна существенно измениться в течение короткого периода. В результате определение момента признания дохода приобретает принципиальное значение для обеспечения справедливости налогообложения.

Дополнительные трудности связаны с использованием децентрализованных финансовых сервисов. Такие инструменты позволяют осуществлять обмен, кредитование и другие финансовые операции посредством программных протоколов, не всегда предполагающих участие традиционного финансового посредника.

В подобных условиях затрудняется установление лица, обязанного предоставлять налоговую информацию, а также квалификация отдельных операций с точки зрения налогового законодательства.

Особого внимания заслуживает проблема международного двойного налогообложения. Трансграничные операции могут затрагивать налоговые интересы нескольких государств. При недостаточной согласованности соответствующих правил возникает риск неоднократного налогообложения одного экономического результата.

Одновременно различия между национальными налоговыми режимами способны создавать стимулы к перемещению операций в юрисдикции с менее строгим регулированием и ограниченными возможностями налогового контроля.

Не менее важным является обеспечение разумного соотношения административных расходов и ожидаемых налоговых поступлений. Чрезмерно сложные требования к отчётности способны увеличивать издержки налогоплательщиков и ограничивать развитие инновационных финансовых услуг.

Следовательно, совершенствование налогообложения криптовалют должно сопровождаться упрощением процедур исполнения налоговых обязательств, повышением правовой определённости и внедрением современных цифровых инструментов налогового контроля.

Цифровые технологии как инструмент совершенствования налогового контроля

Развитие криптовалютного рынка создаёт предпосылки для модернизации системы налогового администрирования посредством использования цифровых технологий.

Одним из перспективных направлений является применение инструментов анализа блокчейн-данных. Специализированные аналитические системы позволяют исследовать последовательность транзакций, выявлять взаимосвязи между цифровыми адресами и формировать информацию о движении криптоактивов.

Использование подобных технологий может повысить результативность налогового контроля, особенно при сопоставлении блокчейн-данных с отчётностью регулируемых поставщиков услуг и другими законно полученными сведениями.

Значительный потенциал имеет применение искусственного интеллекта и методов машинного обучения. Аналитические алгоритмы могут использоваться для выявления нетипичных транзакций, оценки налоговых рисков, обработки больших массивов информации и определения направлений проведения контрольных мероприятий.

При этом использование автоматизированных технологий не должно подменять правовую оценку обстоятельств конкретной операции. Решения, затрагивающие налоговые обязательства и права налогоплательщиков, должны приниматься с соблюдением требований законодательства и возможностей проверки результатов алгоритмического анализа.

Другим перспективным направлением является развитие электронных сервисов налогового декларирования. Интеграция информационных систем налоговых органов с данными криптовалютных посредников может способствовать автоматизации расчётов и снижению количества технических ошибок.

Особое значение имеет разработка единых требований к электронному учёту операций, включая фиксацию даты приобретения актива, его стоимости, объёма, характера сделки и связанных расходов.

Цифровизация налогового администрирования должна сопровождаться формированием надёжной системы защиты персональных данных. Расширение информационного взаимодействия между участниками рынка и государственными органами требует соблюдения принципов конфиденциальности, информационной безопасности и ограничения доступа к сведениям.

Таким образом, технологическая модернизация налогового контроля должна рассматриваться не только как средство повышения собираемости налогов, но и как инструмент упрощения налоговых процедур, сокращения административных расходов и укрепления доверия между государством и участниками цифровой экономики.

Перспективные направления совершенствования налогообложения криптовалют

Формирование эффективной системы налогообложения криптовалют предполагает последовательное решение комплекса взаимосвязанных экономических, правовых и организационных задач.

Первостепенное значение имеет обеспечение правовой определённости. Налоговое законодательство должно содержать понятные критерии классификации цифровых активов и порядок определения налоговых последствий наиболее распространённых операций.

При этом следует учитывать особенности инвестиционной деятельности, майнинга, стейкинга, обмена цифровых активов и получения вознаграждения в криптовалютной форме.

Важным условием является установление прозрачных правил определения налоговой базы. Используемые методики должны обеспечивать экономическую обоснованность расчётов и возможность документального подтверждения стоимости приобретения и реализации активов.

Целесообразно также рассматривать применение специальных упрощённых процедур для налогоплательщиков, осуществляющих ограниченное количество операций с небольшими суммами. Такой подход способен снизить административную нагрузку без отказа от принципов налоговой дисциплины.

Следующее направление связано с расширением международного сотрудничества. В условиях трансграничного обращения цифровых активов обмен налоговой информацией становится необходимым элементом эффективного контроля.

Особую роль в данном процессе играют международные стандарты, позволяющие обеспечить сопоставимость сведений и согласованность процедур идентификации участников криптовалютного рынка.

Необходимо учитывать и стимулирующую функцию налоговой политики. Налоговое регулирование не должно создавать необоснованные препятствия для разработки и внедрения перспективных финансовых технологий.

В этой связи представляется целесообразным формирование предсказуемых условий ведения деятельности, при которых налогоплательщики

заранее понимают порядок определения обязательств и возможные последствия осуществляемых операций.

Для государств, находящихся на этапе развития цифровой финансовой инфраструктуры, важное значение приобретает поэтапный подход к формированию нормативно-правовой базы. На первоначальном этапе целесообразно определить правовой статус цифровых активов, допустимые виды операций и основные требования к их учёту.

В дальнейшем могут разрабатываться специальные правила налогообложения, механизмы информационного взаимодействия и процедуры международного сотрудничества с учётом национальных экономических приоритетов.

Применительно к перспективам развития цифровой экономики Туркменистана международный опыт налогообложения криптовалют представляет научно-практический интерес в контексте совершенствования финансового законодательства и цифрового государственного управления.

Изучение зарубежных подходов позволяет оценить потенциальные преимущества и риски применения цифровых активов, определить требования к налоговой прозрачности и разработать методологические основы возможного регулирования соответствующих отношений. При этом формирование национальных механизмов должно осуществляться с учётом действующего законодательства, структуры финансовой системы и задач обеспечения экономической безопасности.

Особого внимания заслуживает подготовка специалистов в области цифровых финансов, налогового администрирования и анализа блокчейн-технологий. Развитие профессиональных компетенций становится важнейшим условием эффективного применения новых инструментов государственного финансового управления.

Влияние налогообложения криптовалют на финансовую устойчивость и развитие цифровой экономики

Налогообложение криптовалют оказывает влияние не только на формирование бюджетных доходов, но и на инвестиционную активность, развитие финансовых технологий и институциональную устойчивость цифровой экономики.

С фискальной точки зрения создание прозрачной системы налогообложения способствует включению новых видов экономической деятельности в сферу налогового регулирования. Это позволяет расширять потенциальную налоговую базу и совершенствовать контроль за движением финансовых ресурсов.

Вместе с тем эффективность налоговой политики не может оцениваться исключительно объёмом дополнительных поступлений. Не менее важными показателями выступают уровень добровольного исполнения налоговых обязательств, административные издержки и влияние регулирования на предпринимательскую активность.

Чрезмерное налоговое давление и неопределённость правовых требований могут стимулировать перенос отдельных видов деятельности в другие юрисдикции либо использование менее прозрачных механизмов проведения операций.

Напротив, последовательное и экономически обоснованное регулирование способствует повышению предсказуемости деловой среды и формированию устойчивых условий развития цифровых финансовых услуг.

Особое значение имеет соблюдение принципа налоговой нейтральности. Сопоставимые по экономическому содержанию операции должны, насколько это обоснованно, иметь сопоставимые налоговые последствия независимо от используемой технологической инфраструктуры.

Реализация данного принципа позволяет ограничить возникновение искусственных преимуществ отдельных финансовых инструментов и способствует развитию добросовестной конкуренции.

Важным фактором устойчивости налоговой системы является обеспечение пропорциональности регулирования. Налоговые требования должны учитывать масштабы деятельности, характер операций и возможности налогоплательщиков по ведению учёта.

При соблюдении этих условий налогообложение криптовалют может стать элементом комплексной государственной политики, направленной на развитие финансовых инноваций, повышение прозрачности экономических отношений и обеспечение устойчивости публичных финансов.

Заключение

Проведённое исследование позволяет заключить, что налогообложение криптовалют представляет собой одно из перспективных и одновременно наиболее сложных направлений развития современной налоговой политики. Распространение цифровых активов обусловливает необходимость адаптации традиционных механизмов налогообложения к новым формам экономических отношений.

Установлено, что основными факторами, определяющими особенности налогообложения криптовалют, выступают их экономическая неоднородность, трансграничный характер обращения, изменчивость рыночной стоимости и особенности идентификации участников операций.

Анализ международного опыта свидетельствует о постепенном формировании более системных механизмов налогового регулирования цифровых активов. При этом государства сохраняют различные подходы к классификации криптовалют, определению объектов налогообложения и признанию доходов.

Особое значение приобретает развитие международного информационного взаимодействия. Внедрение стандарта CARF и расширение механизмов автоматического обмена налоговыми сведениями создают дополнительные предпосылки для повышения прозрачности криптовалютных операций и предупреждения уклонения от налогообложения.

Обосновано, что совершенствование системы налогообложения криптовалют должно осуществляться на основе сочетания правовой определённости, экономической обоснованности, технологической модернизации и международного сотрудничества.

Приоритетными направлениями выступают разработка понятных правил определения налоговой базы, совершенствование цифрового налогового администрирования, применение аналитических технологий, упрощение отчётных процедур и обеспечение защиты прав налогоплательщиков.

Таким образом, эффективное налогообложение криптовалют должно быть направлено не только на обеспечение фискальных интересов государства, но и на создание благоприятных условий для устойчивого развития цифровой экономики. Сбалансированная налоговая политика способна содействовать внедрению финансовых инноваций, укреплению налоговой дисциплины и повышению эффективности государственного регулирования современных экономических отношений.

Библиографический список:

1. Абрамова М. М. Налоговое администрирование операций с цифровыми активами: формирование системы отчетности в России с учетом эволюции подхода к правовому регулированию в США // Налоги. – 2026. – № 2. – С. 36–40. DOI: 10.18572/1999-4796-2026-2-36-40.

2. Аксенова Е. О., Юрасова И. О. Цифровые активы – учет и налогообложение в Российской Федерации // Экономическое развитие России. – 2025. – № 1. – С. 101–109.

3. Аникина И. Д. Налогообложение цифровых активов и цифровых валют в Российской Федерации: тенденции, проблемы и перспективы // Фундаментальные исследования. – 2024. – № 2. – С. 48–53. DOI: 10.17513/fr.43570.

4. Бондар М. И., Остапюк Н. А., Ткаленко С. И. Налогообложение операций с криптовалютами: сравнительный анализ международных подходов и

последствия для учёта и аудита // Вестник Хмельницкого национального университета. Экономические науки. – 2025. – № 3 (2). – С. 243–255. DOI: 10.31891/2307-5740-2025-342-3(2)-38.

5. Грошев С. А., Баранова А. В. Правовое регулирование налогообложения цифровой валюты в России и Японии: сравнительный анализ // Вестник юридических исследований. – 2024. – Т. 3. – № 1. – С. 38–47

6. Васильева Е. Г., Фриж Д. М. Проблемы и перспективы налогообложения цифровых валют в РФ // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2024. – № 12-1 (99). – С. 47–52. DOI: 10.24412/2500-1000-2024-12-1-47-52.

7. Васильев С. А., Александров Н. Л. Рынок цифровых валют как фактор трансформации архитектуры денежных систем // Вопросы теоретической экономики. – 2025. – № 2 (27). – С. 87–109. DOI: 10.52342/2587-7666VTE_2025_2_87_109.

8. Волкова М. А., Букаева И. Н. Цифровая валюта в системе объектов правоотношений // Право и политика. – 2025. – № 2. – С. 23–35. DOI: 10.7256/2454-0706.2025.2.73378.

9. Гаврилин А. В., Задорин А. А., Шилов И. С. Роль токенизации в трансформации традиционного финансового сектора // Финансовые рынки и банки. – 2025. – № 2. – С. 233–239.

10. Горбунов Е. А. Проблемы правового регулирования цифровых валют // Юридическое образование и наука. – 2025. – № 9. – С. 29–33. DOI: 10.18572/1813-1190-2025-9-29-33.

11. Григорьев В. В. Блокчейн-платформы и экосистемы криптовалют: учебное пособие. – Москва: Русайнс, 2024. – 252 с. – ISBN 978-5-466-07379-9.

12. Дюдикова Е. И., Куницына Н. Н. Криптовалютный рынок: институционализация, регулирование, вызовы // Мировая экономика и международные отношения. – 2025. – Т. 69. – № 9. – С. 16–27. DOI: 10.20542/0131-2227-2025-69-9-16-27.

13. Дюдикова Е. И., Алексеев О. А. Политическая рефлексивность криптовалютного рынка // Экономика, предпринимательство и право. – 2026. – Т. 16. – № 9.

14. Дюдикова Е. И. Алгоритмическая природа финансовой нестабильности в DeFi // Управление финансовыми рисками. – 2026. – Т. 22. – № 3. DOI: 10.18334/ufr.22.3.126426.

15. Егорова М. А., Ючинсон К. С., Ефимова Л. Г. и др. Криптовалюта как средство платежа: частноправовой и налоговый аспекты: монография / под ред. М. А. Егоровой. – М.: Проспект, 2024. – 352 с. – ISBN 978-5-392-40326-4.

16. Ефимова Л. Г. Категория «цифровое имущество» в контексте доктринальных споров // Вестник Университета имени О. Е. Кутафина (МГЮА). – 2024. – № 9 (121). – С. 25–39. – DOI: 10.17803/2311-5998.2024.121.9.025-039.