

Программа повышения квалификации
«Цифровая валюта: правовые, экономические,
технологические и организационные аспекты»
(онлайн – формат, 6 занятий)

Институт МФЦ приглашает пройти обучение (повышение квалификации) по программе: **«Цифровая валюта: правовые, экономические, технологические и организационные аспекты».**

Программа посвящена правовым, экономическим, технологическим и организационным аспектам обращения цифровой валюты в Российской Федерации.

Актуальность и особенности программы

Актуальность программы связана с формированием регулирования рынка цифровой валюты в Российской Федерации. Новая нормативная модель затрагивает организацию обращения цифровой валюты, статус инфраструктурных участников, цифровые счета, адреса-идентификаторы, учёт операций, цифровой анализ и требования к работе с клиентами.

В условиях развития рынка цифровых активов цифровая валюта перестаёт рассматриваться только как объект частных криптовалютных операций и постепенно включается в сферу регулируемой финансовой инфраструктуры. Это требует от участников рынка понимания не только общих правовых ограничений, но и практического порядка работы с цифровой валютой: её приобретения, хранения, учёта, перевода, обмена, допуска к операциям, взаимодействия с иностранными площадками, подтверждения происхождения активов и соблюдения требований AML-контроля.

Программа ориентирована на формирование у слушателей системного понимания правового режима цифровой валюты, новой модели её обращения, роли инфраструктурных организаций, порядка ведения цифровых счетов и использования адресов-идентификаторов. В рамках обучения рассматриваются правовая квалификация цифровой валюты, её отличие от цифровых финансовых активов, цифровых прав, цифрового рубля и денежных средств, а также особенности взаимодействия банков, брокеров, организаторов торговли, цифровых депозитариев и организаций, осуществляющих обмен цифровой валюты.

Программа сочетает нормативно-правовой анализ, разбор экономической и технологической природы цифровой валюты и практические аспекты построения деятельности участника рынка. Особое внимание уделяется вопросам, имеющим значение для запуска и организации работы инфраструктурных участников: внутренним правилам, договорной модели, клиентскому пути, цифровому контролю, учёту операций, взаимодействию с внешней инфраструктурой, налоговым последствиям и управлению правовыми, операционными и регуляторными рисками. Итоговое тестирование позволяет проверить степень усвоения материала и сформировать целостное представление о возможностях, ограничениях и рисках работы с цифровой валютой в регулируемой среде.

Курс рассчитан для специалистов, которым необходимо понимать правовой режим, инфраструктуру и практический порядок работы с цифровой валютой в условиях формирования нового регулирования рынка, в том числе:

- сотрудникам банков, брокерских организаций, бирж, организаторов торговли и иных участников финансового рынка, рассматривающих возможность участия в операциях с цифровой валютой;

- сотрудникам цифровых депозитариев и организаций, планирующих осуществлять учёт цифровой валюты, предоставление доступа к адресам-идентификаторам, сверку данных и подтверждение прав клиентов;
- представителям организаций, осуществляющих обмен цифровой валюты, а также действующих криптосервисов, которым необходимо понимать требования к работе в регулируемой модели рынка;
- специалистам юридических подразделений, сопровождающим сделки с цифровой валютой, договорную работу, внутренние правила, взаимодействие с инфраструктурными организациями и регуляторами;
- специалистам комплаенс-подразделений, финансового мониторинга, внутреннего контроля и управления рисками, участвующим в оценке операций с цифровой валютой, проверке источника происхождения активов и построении процедур цифрового контроля;
- сотрудникам продуктовых, операционных и технологических подразделений, отвечающим за запуск сервисов, клиентский путь, порядок совершения операций, взаимодействие с внешними площадками и внутренними информационными системами;
- руководителям и лицам, принимающим решения о выходе организации на рынок цифровой валюты, выборе роли участника, построении операционной модели и оценке регуляторных рисков.

Обучение по программе не требует углублённой технической подготовки слушателей, но предполагает наличие интереса к практической работе с цифровой валютой, инфраструктурой её обращения и правовыми последствиями операций.

В результате обучения слушатели:

- сформируют системное представление о цифровой валюте, её правовой природе, экономическом содержании и роли в современной финансовой системе;
- изучат новое регулирование цифровой валюты, включая ключевые понятия, статус участников рынка, цифровые счета, адреса-идентификаторы и требования к организации обращения;
- разберутся в отличиях цифровой валюты от цифровых финансовых активов, цифровых прав, цифрового рубля, электронных денежных средств и иных финансовых инструментов;
- получат представление о роли банков, брокеров, организаторов торговли, цифровых депозитариев, обменников и иных инфраструктурных участников при операциях с цифровой валютой;
- освоят порядок учёта цифровой валюты, подтверждения прав клиентов, использования адресов-идентификаторов и сверки данных с информационными системами;
- разберут основные виды операций с цифровой валютой, включая приобретение, продажу, мену, перевод, хранение, ввод, вывод и операции через посредников;
- смогут оценивать условия допуска цифровой валюты к операциям, вопросы использования стейблкоинов, взаимодействия с иностранными площадками и подтверждения происхождения активов;
- изучат требования цифрового контроля, AML-процедур, внутреннего контроля и управления рисками при операциях с цифровой валютой;
- получат представление о налоговых последствиях операций с цифровой валютой, документальном оформлении операций и отчётности перед клиентами и регуляторами;

- смогут применять полученные знания при подготовке внутренних документов, анализе правил инфраструктурных организаций, запуске сервисов, сопровождении операций и принятии управленческих решений.

Ключевые преподаватели:

Пигильдин Дмитрий Николаевич, ведущий преподаватель Института МФЦ по направлению «Цифровые активы, финансовые технологии и информационные системы», эксперт и преподаватель в сфере комплаенс и противодействия легализации доходов при операциях с цифровыми валютами. Обладает более чем 15-летним опытом работы в правоохранительных органах. Специализируется на мониторинге и расследовании операций с цифровыми активами, включая криптовалютные и иные цифровые финансовые инструменты, а также на выстраивании систем комплаенс-контроля и AML-процедур. Имеет опыт взаимодействия с участниками финансового рынка, государственными органами, международными и частными структурами по вопросам комплаенс и финансового мониторинга операций с цифровыми валютами.

Смирнов Денис Сергеевич, ведущий преподаватель Института МФЦ по направлению «Цифровые активы, финансовые технологии и информационные системы», исследователь блокчейн-технологий и специалист по DeFi, DAO и цифровым активам с опытом работы в индустрии более 10 лет. Консультант проектов по внедрению распределённых решений и развитию децентрализованных финансовых инструментов. Автор образовательных программ и учебных курсов по криптовалютам и децентрализованным технологиям. Обладает опытом преподавания дисциплин в сфере цифровых активов и финансового комплаенса, в том числе для служащих Банка России.

Федотова Александра Михайловна, преподаватель Института МФЦ по направлению «Цифровые активы, финансовые технологии и информационные системы», юрист практики цифрового и корпоративного права. Специализируется на правовом сопровождении проектов в сфере цифровых активов, токенизации и структурирования сделок в Fintech-секторе. Имеет опыт участия в деятельности рабочих групп по вопросам регулирования цифровых активов. Автор научных публикаций и спикер профильных конференций по цифровому праву и финансовым технологиям.

Эбергардт Семён Александрович, преподаватель Института МФЦ по направлению «Цифровые активы, финансовые технологии и информационные системы», практикующий юрист в сфере правового регулирования цифровых активов. Имеет опыт участия в деятельности рабочих групп при государственных органах. Автор научных статей, разработчик образовательных программ и методических материалов по вопросам регулирования цифровых активов. Обладает практическим опытом правового сопровождения проектов в сфере цифровых активов и финансовых технологий.

Баратова Анна Исмаиловна, эксперт в области цифровых активов, преподаватель Института МФЦ. Руководитель группы правового сопровождения цифровых финансовых активов в крупном Банке. Более 14 лет специализируется на правовом сопровождении финансовых продуктов, включая корпоративное кредитование и торговое финансирование. Имеет опыт работы с международными проектами в сфере цифровых активов и криптовалют, в том числе по вопросам противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма (AML/CFT).

Матис Светлана Павловна, эксперт в области цифровых активов, преподаватель Института МФЦ. Исполнительный директор крупного банка. Эксперт в области цифровых активов и токенизации реальных активов (RWA). Публикуется в отраслевых СМИ и выступает на ключевых мероприятиях индустрии. Обладает опытом спикера образовательной программы «DeFi и цифровые финансовые активы». В 2025 и 2026 входила в Экспертный совет финансовой премии FINAWARD.

Тематический план

(общая продолжительность — 23 академический часа, 6 занятий)

Модуль	Тема	Содержание	Продолжительность
Модуль 1	Цифровая валюта в современной финансовой системе	Развитие рынка цифровой валюты и его связь с цифровизацией финансового рынка. Цифровая валюта как экономический, технологический и правовой феномен. Отличие цифровой валюты от цифрового рубля, электронных денежных средств, цифровых финансовых активов, цифровых прав и традиционных финансовых инструментов. Основные модели использования цифровой валюты: инвестиции, обмен, хранение, расчёты и трансграничные операции. Значение нового регулирования для банков, брокеров, бирж, цифровых депозитариев, обменников и иных инфраструктурных участников.	2 ак. часа
Модуль 2	Экономическая и технологическая природа цифровой валюты	Экономическое содержание цифровой валюты и причины её использования участниками рынка. Публичные блокчейны, распределённые реестры, адреса, ключи доступа и базовая логика совершения операций. Основные виды криптоактивов и вопросы их правовой квалификации. Особенности наиболее распространённых цифровых валют и стейблкоинов, включая практические вопросы использования USDT и других стейблкоинов. Технологические, рыночные, санкционные, операционные и контрагентские риски при работе с цифровой валютой.	2 ак. часа

Модуль 3	Правовой режим цифровой валюты	Понятие цифровой валюты и её место в системе объектов гражданских прав. Соотношение цифровой валюты с цифровыми правами, ЦФА, иностранными цифровыми инструментами, ценными бумагами и денежными средствами. Правовые ограничения использования цифровой валюты в Российской Федерации. Допустимые модели обращения цифровой валюты и ограничения на её использование в качестве встречного предоставления. Использование цифровой валюты во внешнеторговой деятельности и операциях между резидентами и нерезидентами. Полномочия Банка России и значение подзаконного регулирования для практического функционирования рынка.	2 ак. часа
Модуль 4	Новое законодательство о цифровой валюте	Законодательство о цифровой валюте и цифровых правах. Ключевые понятия новой модели: цифровая валюта, обращение цифровой валюты, цифровой счёт, адрес-идентификатор, ключ доступа, мена цифровой валюты. Переход от фрагментарного регулирования криптовалютного рынка к модели допуска профессиональных участников. Роль нормативных актов Банка России в определении практического порядка обращения цифровой валюты. Переходные положения и практические последствия нового регулирования для действующих криптосервисов, финансовых организаций и инфраструктурных участников.	2 ак. часа
Модуль 5	Участники и	Инфраструктура рынка цифровой	2 ак. часа

	инфраструктура рынка цифровой валюты	валюты как система профессиональных участников, технологических решений, правил учёта и механизмов совершения операций. Разграничение ролей организатора торговли, брокера, доверительного управляющего, цифрового депозитария, организации, осуществляющей обмен цифровой валюты, банка и иных участников. Условия осуществления деятельности инфраструктурными участниками и связь с действующими лицензиями на финансовом рынке. Модель взаимодействия биржи, брокера, банка, цифрового депозитария, обменника и клиента при совершении операций с цифровой валютой. Договорная схема взаимодействия участников: клиентские договоры, брокерское обслуживание, депозитарное обслуживание, расчёты и обмен цифровой валюты. Распределение ответственности, операционные риски и контроль соблюдения ограничений при обращении цифровой валюты.	
Модуль 6	Цифровые счета, адреса-идентификаторы и учёт цифровой валюты	Цифровой счёт как основа учёта цифровой валюты в новой модели регулирования. Адрес-идентификатор и ключ доступа: юридическое и техническое значение. Различие между адресами-идентификаторами, администрируемыми цифровым депозитарием, и адресами, к которым цифровой депозитарий предоставляет доступ. Учёт цифровой валюты у цифрового депозитария, подтверждение прав клиента и	2 ак. часа

		фиксация перехода цифровой валюты. Сверка данных цифрового депозитария с информационной системой и особенности сверки по разным видам адресов. Перемещение цифровой валюты между разными информационными системами: техническая возможность, юридические ограничения и операционные сценарии.	
Модуль 7	Сделки и операции с цифровой валютой	Основные виды операций с цифровой валютой: приобретение, продажа, мена, перевод, хранение, ввод, вывод и операции через посредников. Совершение сделок с цифровой валютой на организованных торгах и вне организованных торгов. Исполнение поручений клиента брокером при операциях с цифровой валютой. Операции организации, осуществляющей обмен цифровой валюты, и отличие такой деятельности от брокерской и биржевой модели. Исполнение операций по цифровым счетам и адресам-идентификаторам. Практические сценарии приобретения, продажи, перевода и учёта цифровой валюты клиентами инфраструктурных организаций.	2 ак. часа
Модуль 8	Допуск цифровой валюты/иностраных цифровых инструментов к обращению и внешняя инфраструктура	Условия допуска цифровой валюты к обращению в регулируемой инфраструктуре. Перечни цифровых валют, доступных для совершения операций, и порядок их определения. Стейблкоины: возможность допуска к операциям и ограничения использования. Взаимодействие с иностранными	2 ак. часа

		торговыми площадками, информационными системами и поставщиками ликвидности. Порядок приобретения цифровой валюты инфраструктурными участниками и подтверждение источника её происхождения. Правовые, санкционные и операционные риски при работе с внешней инфраструктурой.	
Модуль 9	Цифровой анализ, AML и управление рисками	Цифровой анализ при операциях с цифровой валютой. Проверка цифровой валюты и адресов-идентификаторов на связь с противоправной деятельностью (КУТ). Риск-скоринг адресов, транзакций, клиентов и источников происхождения цифровой валюты. Идентификация клиентов, представителей, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев при операциях с цифровой валютой. Мониторинг операций, выявление подозрительных транзакций, работа с высокорисковыми активами и основания отказа в совершении операции. Внутренний контроль, управление рисками, взаимодействие с Банком России, Росфинмониторингом и иными уполномоченными органами.	2 ак. часа
Модуль 10	Налогообложение, учёт и документальное оформление операций с цифровой валютой	Налоговая квалификация цифровой валюты и операций с ней для целей налогообложения. Налогообложение операций с цифровой валютой у физических лиц и организаций. Налоговые последствия приобретения, реализации, обмена, перевода и хранения цифровой валюты. Налогообложение комиссий и иных доходов инфраструктурных	2 ак. часа

		участников при совершении операций с цифровой валютой. Документальное подтверждение операций с цифровой валютой, источников приобретения и стоимости цифровой валюты. Связь налогового учёта, внутреннего контроля, AML-процедур и отчётности перед клиентами и регуляторами.	
Модуль 11	Запуск и организация работы участника рынка цифровой валюты	Подготовка организации к работе на рынке цифровой валюты: выбор роли, оценка требований и построение операционной модели. Внутренние документы и правила инфраструктурного участника: порядок обслуживания клиентов, совершения операций, учёта цифровой валюты, доступа к адресам-идентификаторам и проведения цифрового контроля. Клиентский путь: идентификация, открытие счёта, доступ к адресу-идентификатору, подача распоряжения, совершение сделки, подтверждение прав, отчётность и закрытие операции. Анализ правил инфраструктурных организаций: перечень доступных цифровых валют, порядок ввода и вывода активов, ограничения операций, основания отказа, комиссии, ответственность и порядок разрешения споров. Договорные конструкции и распределение ответственности между клиентом, брокером, организатором торговли, цифровым депозитарием, обменником и банком. Квалифицированные инвесторы: возможности, условия и порядок признания. Типовые ошибки при запуске	2 ак. часа

		деятельности: смешение ролей участников, неполное описание клиентского пути, слабый AML-контур, отсутствие правил сверки, недостаточная договорная база и неопределённость ответственности.	
Итоговая аттестация	Итоговое тестирование	Проверка усвоения ключевых понятий и терминов в сфере цифровой валюты. Оценка понимания правовой природы цифровой валюты и её отличий от цифровых финансовых активов, цифровых прав, цифрового рубля и электронных денежных средств. Проверка знаний новой модели регулирования цифровой валюты и статуса инфраструктурных участников рынка. Проверка понимания порядка учёта цифровой валюты, использования цифровых счетов, адресов-идентификаторов и совершения операций. Оценка понимания требований цифрового контроля, AML, управления рисками, налогообложения и документального оформления операций с цифровой валютой.	1 ак. час

Документ об обучении. Слушатели, завершившие обучение, получают удостоверение о повышении квалификации.

Форма обучения и расписание занятий. Курс проходит в онлайн-формате. Обучение проводится в вечернее время с 18.30 до 21.40 мск (с перерывом) по расписанию, с которым можно ознакомиться у куратора курса. Расписание занятий также может размещаться на сайте. Ссылка на трансляцию и (или) логин, пароль заблаговременно направляются на электронную почту слушателя.

Доступ к учебным материалам. Электронные презентации, текстовые материалы размещаются в личном электронном кабинете, формируемом для слушателя к началу курса.

Стоимость обучения. 35 000 (тридцать пять тысяч) рублей за одного слушателя. Предоставляется скидка в размере 10%, начиная со второго слушателя от одной организации, а также клиентам (заказчикам) Института МФЦ, Учебного центра МФЦ.

Запись на обучение. По вопросам участия в обучении обращаться к Шуваевой Марии, seminar2@educenter.ru или Махнович Инне, seminar6@educenter.ru. Тел. +7-495-9212273, сайт: www.educenter.ru