ЗАКЛАД ВИЩОЇ ОСВІТИ

“ЛЬВІВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІЗНЕСУ ТА ПРАВА”

ЗАВАДА ТАРАС ЙОСИПОВИЧ

УДК 347.73

ФІНАНСОВО-ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ РИНКУ КРИПТОВАЛЮТ У

СВІТЛІ ГЛОБАЛІЗАЦІЙНИХ ПРОЦЕСІВ

Спеціальність 12.00.07 - адміністративне право і процес; фінансове право;

інформаційне право

АВТОРЕФЕРАТ

дисертації на здобуття наукового ступеня

кандидата юридичних наук

Львів - 2023

Дисертацією є рукопис.

Робота виконана у Закладі вищої освіти “Львівський університет бізнесу та права”.

Науковий керівник: Семчук Юрій Ігорович,

кандидат юридичних наук, доцент кафедри економіко- правових дисциплін Навчально-наукового інституту міжнародного права, інновацій та проектної діяльності Закладу вищої освіти «Львівський університет бізнесу та права»;

Офіційні опоненти: Старинський Микола Володимирович,

доктор юридичних наук, професор, професор кафедри адміністративного, господарського права та фінансово- економічної безпеки Навчально-наукового інституту права Сумського державного університету;

Чистоклетов Леонтій Г ригорович,

доктор юридичних наук, професор, професор кафедри адміністративного та інформаційного права Навчально - наукового інституту права, психології та інноваційної освіти Національного університету «Львівська політехніка».

Захист дисертації відбудеться “07” липня 2023 р. о 0900 годині на засіданні спеціалізованої вченої ради Д 35.140.02 у ЗВО «Львівський університет бізнесу та права» за адресою: 79021, м. Львів, вул. Кульпарківська, 99, ауд. 221.

З дисертацією можна ознайомитись у бібліотеці ЗВО «Львівський університет бізнесу та права» за адресою: 79021, м. Львів, вул. Кульпарківська, 99.

Автореферат розісланий “06” червня 2023 р.

Вчений секретар спеціалізованої вченої ради доктор юридичних наук, професор

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Обґрунтування вибору теми дослідження. Нині продовжується відкрита війна росії проти України, що відібрала і скалічила життя багатьох героїв-захисників, цивільного населення і членів їх родин, змусила сотні тисяч наших співвітчизників покинути домівки і призвела до втрати людського, економічного, промислового потенціалу нашої держави. За таких умов існує нагальна потреба пошуку нових шляхів зміцнення економіки та фінансової стабільності України, адже лише сильна держава може ефективно протистояти агресору. При цьому особливо важливо зосередити увагу на інноваційних напрямках розвитку, які не лише можуть внести значний вклад у підвищення конкурентоспроможності національної економіки на світовій арені, але й у довгостроковому періоді сприятимуть утвердженню України як суверенної європейської держави, рівноправного члена Європейського співтовариства, адже саме російська протидія євроінтеграції України стала першопричиною війни.

У пошуках перспектив інноваційного фінансового зростання ключова роль в усьому світі нині відводиться фінансовим технологіям, які змінюють традиційні уявлення про фінансові інструменти, процеси децентралізації та глобалізації у світовій фінансовій системі. Однією з таких технологій є криптовалюти - відносно новий феномен для фінансового права, що сформувався на тлі поєднання процесів фінансової глобалізації та розвитку інформаційних технологій. Відкриваючи нові можливості для світової фінансової системи економіки, криптовалюти досі перебувають у фокусі наукової дискусії щодо єдності підходів до обґрунтування їх правового статусу та визначення порядку регулювання у різних країнах світу.

Станом на початок 2023 р. Україна поступово втрачає статус країни з розвиненим криптовалютним ринком. До початку повномасштабної війни Україна входила до топ-5 країн світу за кількістю користувачів криптоактивів, добовий обіг криптовалют складав у 2021 р. понад 1 млрд. грн., а прибутки інвесторів у цьому ж році - близько 2,8 млрд. дол. США. У 2022 р. інвестори з ентузіазмом сприйняли підписання Закону України «Про віртуальні активи», який мав відкрити нові можливості для розвитку ринку криптовалют в Україні. Однак, рік потому Закон усе ще не вступив в дію, а в умовах правової невизначеності у березні 2023 р. Національний банк України фактично заморозив ринок у рамках заходів, які безпосередньо не стосувались обігу криптовалют.

Інтенсифікація досліджень передумов, стратегії, напрямків і механізмів фінансово-правового регулювання криптовалалютного ринку є умовою посилення міжнародного іміджу України як центру фінтех-інновацій, забезпечення фінансового зростання та залучення інвестицій і збільшення бюджетних надходжень, що у свою чергу сприятиме розвитку економіки та покращенню життя громадян. Адекватне фінансово-правове регулювання, що має належне наукове обґрунтування і суспільне визнання підвищить безпеку операцій з криптовалютами, сприятиме попередженню відмивання злочинних доходів та фінансування тероризму, що стане важливим аргументом на шляху до європейської інтеграції в умовах протистояння агресії росії.

Слід відзначити, що фінансово-правові аспекти функціонування ринку криптовалют досить широко досліджені в українській правовій науці. Так, окремі аспекти правового статусу криптовалют і суб’єктів криптовалютного ринку досліджували Агапова А., Бабінська О., Бурдоносова М., Ганжа О., Голубєва Н., Городинська І., Гребенчук М., Гребенюк М., Доронін І., Дорош А., Драчов О., Завальна Ж., Казначеєва, Д., Князєв С., Ковальчук А., Корнєєв В., Корощенко К., Котляревський Я., Кузьменко Ю., Логойда В., Лук’янчук Р., Лук’янчук Р., Мандрик В., Мороз В., Надієвець Л., Погрібний Д., Прокопенко Н., Радутний О., Савлук М., Сігайов А., Старинський М., Чаплян С., Шульга Т. та ін.

У контексті процесів глобалізації та у порівняльно-правовому аспекті криптовалюти дослідили Батюк Л., Буганов О., Волосюк Ю., Ендрес В., Кірпачова М., Кравченко О., Лагодієнко Н., Мілаш В., Несен, О., Поліщук Н., Соловйова А., Ткачук Т., Урбанович В., Устименко В., Хитра О., Цірук К., Чистоклетов Л., Яковишина Н. та ін.

Разом з тим, лише незначна частка досліджень стосувались питань формування, функціонування, розвитку і фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку; за цим напрямком працювали Гладких Д., Городинська І., Данко Н., Дученко М., Іванюк В., Ковальчук А., Косовський І., Кудра І., Павленко Т., Поляцко А., Примостка О., Сословський В., Стеценко С., Устинова І., Шульга Т. та ін.

Досі недослідженими залишаються питання визначення змісту поняття «ринок криптовалют» у фінансово-правовому аспекті, методології фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів і, зрештою, стратегії удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів, що обумовлює вибір теми дослідження та її актуальність.

Зв’язок роботи з науковими програмами, планами, темами, грантами.

Дисертаційна робота виконана: у контексті виконання Стратегії реформування системи управління державними фінансами на 2022-2025 роки, затвердженої розпорядженням Кабінету Міністрів України від 29 грудня 2021 р. № 1805-р, відповідно до Постанови НАН України від 20.12.2013 р. № 179 «Про основні наукові напрями та найважливіші проблеми фундаментальних досліджень у галузі природничих, технічних і гуманітарних наук Національної академії наук України на 2014-2018 роки» та рекомендацій Ради президентів академій наук України для ВНЗ щодо виконання досліджень за Пріоритетними науковими напрямами досліджень (п. 3.4. Політико-правові науки) та постанови Президії НАН України від 30.01.2019 р. № 30 «Основні наукові напрями та найважливіші проблеми фундаментальних досліджень у галузі природничих, технічних, суспільних і гуманітарних наук Національної академії наук України на 2019-2023 роки» (п. 3.4.2 п. 3.4. - Політико- правові науки); у межах тем НДДКР ЗВО «Львівський університет бізнесу та права» «Теоретико-методологічний фундамент правової реформи в Україні у світлі євроінтеграційних процесів» (номер державної реєстрації 0121U111332), «Реалізація системного підходу у розвитку галузей права України» (номер державної реєстрації 012Ш111333) та теми НДДКР ГО «Прості питання» «Теоретико-методологічний базис правових реформ в Україні» (номер державної реєстрації 0120U101077).

Тема дисертаційної роботи затверджена Вченою радою Львівського університету бізнесу та права (протокол № 2 від 24.09.2015 р.).

Мета і завдання дослідження відповідно до предмета та об’єкта дослідження. Метою дисертаційного дослідження є обґрунтування засад фінансово- правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів.

Досягнення сформульованої мети передбачає вирішення таких задач:

- дослідити сучасний стан правових досліджень криптовалютного ринку;

- обґрунтувати теоретичні засади визначення змісту поняття «ринок криптовалют» у фінансово-правовому аспекті;

- розробити методологію фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів;

- охарактеризувати правові, соціальні і технологічні передумови становлення світового ринку криптовалют на тлі глобалізаційних процесів;

- проаналізувати досвід провідних держав світу у здійсненні фінансово- правового регулювання ринку криптовалют;

- проаналізувати сучасного стану фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні і судової практики у цій сфері;

- обґрунтувати принципи фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку;

- розробити фінансово-правовий механізм збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації;

- розробити стратегію удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів.

Об’єктом дослідження є суспільні відносини у сфері функціонування ринку криптовалют.

Предмет дослідження - фінансово-правове регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів.

Методи дослідження. Досліджене виконане на засадах діалектичного та системного підходів, з урахуванням положень доктрини фінансового права, теорії криптовалютного обігу і концепції глобалізації у фінансовій сфері. Основні результати дослідження одержано з застосуванням комплексу загальнофілософських та загальнонаукових методів, а також спеціальних методів: методу концептуального аналізу (для дослідження сучасної наукової концепції регулювання криптовалютного ринку, п.п.1.1); структурно-функціонального аналізу (для обґрунтування визначення поняття «ринок криптовалют», п.п.1.2 і формування стратегії удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні, п.п.3.2); історико-правового аналізу (для характеристики правові, соціальні і технологічні передумови становлення світового ринку криптовалют на тлі глобалізаційних процесів, п.п.2.1); порівняльно-правового аналізу (для вивчення досвіду провідних держав світу у здійсненні фінансово-правового регулювання ринку криптовалют, п.п.2.2); методи аналізу судової практики і соціологічно-правових досліджень (для вивчення сучасного стану фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні і судової практики у цій сфері, п.п.2.3); методи юридичної техніки (для обґрунтування змін та доповнень до законодавства з метою удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів, п.п.3.3).

Нормативна база дослідження охоплює Конституцію України, Закони України «Про віртуальні активи», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про Національний банк України», підзаконні акти, судові рішення.

Інформаційну базу дослідження становлять монографії, фахові статті, експертні публікації з питань регулювання криптовалютного ринку, фінансово-правові акти іноземних держав, дані власних соціологічних досліджень, інтернет-ресурси.

Наукова новизна одержаних результатів полягає у тому, що дисертація є одним із перших комплексних досліджень засад фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів, за підсумком якого сформульовано низку нових наукових положень та висновків, запропонованих особисто здобувачем. Основні з них такі, що

уперше:

- з урахуванням складної техніко-соціальної природи криптовалютного ринку запропоновано стратегію удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів, що на відміну від наявних підходів передбачає чітку прикладну орієнтацію на досягнення мети комплексного удосконалення фінансово-правових засад функціонування криптовалютного ринку в Україні, забезпечення основ для гармонізації інтересів держави, суспільства і суб’єктів ринку криптовалют, а також створення і підтримання іміджу України як провідної держави Європи у питаннях діджиталізації фінансового простору з метою прискорення євроінтеграційних процесів;

- обґрунтовано визначення поняття криптовалютного ринку, що, на відміну від попередніх враховує тенденції фінансової глобалізації і феномен «діджиталізованої свободи»: «криптовалютний ринок - це нова форма діджиталізованої свободи в економіці, що заснована на технологіях блокчейн та криптографії, функціонує завдяки ключовим структурним елементам (блокчейн, анонімні гаманці, майнинг, біржі криптовалют, саморегуляторний механізм), і дозволяє суб’єктам здійснювати фінансові транзакції практично без обмежень та обов’язку ділитися своїми персональними даними, забезпечує високий рівень анонімності та приватності, що унеможливлює втручання держави у приватні відносини, виконує у глобалізованому суспільстві суспільнокорисні фінансові, соціально-економічні і інноваційній функції, але також допускає функції, які загрожують правопорядку і сталому розвитку»;

- обґрунтовано глобальні принципи регулювання криптовалютного ринку на основі міжнародних правових угод, кожен з яких може стати основою для укладення глобальних міжнародних договорів або єдиного документу, виконання якого сприятиме об’єднанню світу, підвищенню якості життя людства і процвітанню держав у довгостроковій перспективі з урахуванням тенденцій діджиталізації, зокрема, принципи міжнародного визнання діджиталізованої свободи як права людини; міжнародного визнання загроз і перспектив криптовалют як нової форми суспільних відносин, що випливає з діджиталізованої свободи і не знає кордонів інших, ніж встановлені фізичною доступністю мережі Інтернет; довгострокового планування стабільності світової фінансової системи на тлі нових техніко-соціальних викликів; міжнародної співпраці щодо попередження діджиталізації злочинності; міжнародної гармонізації національних та глобальних інтересів у питаннях, що стосуються створення, видобутку та обігу криптовалют;

- з урахуванням суттєвого потенціалу криптовалют як інструменту інноваційного розвитку української економіки і посилення міжнародного іміджу України як світового центру інновацій у фінансовій сфері обґрунтовано доцільність створення Національного агентства України з питань розвитку ринку незабезпечених віртуальних активів і запропоновано відповідні зміни до Закону України «Про віртуальні активи»; удосконалено:

- наукові положення про стан і перспективи розвитку інтердисциплінарної концепції регулювання криптовалютного ринку, що засновується на послідовному осмисленні техніко-соціальної природи криптовалют, порівняльно-правовому аналізі практики регулювання криптовалютного ринку і осмисленні правової природи і статусу криптовалют і учасників криптовалютного ринку з позиції фінансового права;

- наукові положення про методику фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів, потребу у розробці якої обґрунтовано фактичним розривом між станом та динамікою суспільних відносин, що супроводжують функціонування ринку криптовалют та станом нормативно¬правового забезпечення за цим напрямком;

- наукові положення про історико-правову і соціальну генезу феномену криптовалют і криптовалютного ринку, які доповнено твердженнями стосовно невпинної еволюції суспільних відносин, пов’язаних з утворенням і обігом криптовалют на тлі процесів глобалізації і діджиталізації економіки, а також щодо відсутності єдиного правового підходу, який міг би бути застосований у всьому світі і сприяв регулюванню ринку криптовалют в інтересах держави, суспільства і міжнародного співтовариства;

- наукові положення щодо основних світових моделей правового регулювання ринку криптовалют, зокрема, на основі аналізу досвіду США, Великобританії, південноамериканських та азіатських держав, а також країн ЄС встановлено, що ключовим аспектом, який визначає подальший вектор фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у окремій державі є ідентифікація правового статусу криптовалюти, однак більшість країн світу досі перебувають у пошуках єдиного підходу до регулювання криптовалюти як глобального соціального і фінансово- технологічного феномену;

- наукові положення щодо якості і повноти нормативно-правового забезпечення функціонування криптовалютного ринку в Україні, зокрема, на основі аналізу судової практики, проведення SWOT-аналізу та соціологічного опитування серед фахівців у сфері криптовалют доведено, що проблема повноцінного функціонування криптовалютного ринку в Україні може бути вирішена лише за умови цілеспрямованого та послідовного розвитку інститутів фінансового права з включенням елементів, націлених на досягнення національних інтересів України, добробуту Українського народу, попередження недобросовісної поведінки суб’єктів ринку, і використання криптовалют з метою підтримання незаконної діяльності; набули подальшого розвитку:

- вчення про соціальний феномен «діджиталізованої свободи», зокрема, обґрунтовано його визначальну роль у швидкому оновленні суспільних відносин в умовах глобалізації, що вимагає оперативного реагування з боку законодавчої влади та урядів для попередження невідповідності стану правового регулювання суспільних відносин їх актуальному стану;

- принципи фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку на рівні держави, які запропоновано об’єднати у формі правової ідеології, структура якої включає: а) ідею довгострокової гармонізації національних і суспільних інтересів у фінансовій сфері з огляду на динаміку процесів цифрової трансформації і євроінтеграції України; б) принципи - діджиталізованої свободи, гармонізації інтересів, однозначність інтерпретації публічності та прозорості, моніторингу, відповідальності, інноваційної спрямованості і міжнародної співпраці.

Практичне значення одержаних результатів полягає у тому, що вони можуть бути використані у:

- науково-дослідній сфері - при дослідженні наукових проблем міжнародного фінансового права (акт впровадження Науково-дослідного інституту Львівського університету бізнесу та права №9-01 від 17 січня 2023 р.), розробці наукових засад фінансово-правових реформ у світлі євроінтеграційних процесів (довідка про участь у темі НДДКР 0121U111332 № 2/01/23 від 12 січня 2023 р.), дослідженні правових засад участі інститутів громадянського суспільства у гармонізації національних та суспільних інтересів у сфері «діджиталізованої свободи» (довідка про участь у темі НДДКР 0120U101077 №12 від 17 лютого 2023 р.);

- правотворчості - при розробці проектів змін до Закону України «Про віртуальні активи» щодо визначення правового статусу криптовалют і заходів з регулювання криптовалютного ринку, а також взаємодії з наднаціональними організаціями з питань безпеки криптовалютного ринку, попередження легалізації злочинних доходів і фінансування тероризму;

- діяльності Міністерства фінансів України, Міністерства цифрової трансформації України, Урядового офісу координації європейської та євроатлантичної інтеграції, Національного банку України, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку - при розробці фінансово-правового механізму збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації і стратегії удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів;

- роботі громадських організацій - при розробці науково-методологічних рекомендацій щодо гармонізації інтересів держави і суб’єктів ринку криптовалют (акт впровадження ГО «Прості питання» № 02-AI від 16 лютого 2023 р.);

- навчальному процесі у юридичних вищих навчальних закладах - при підготовці та підвищенні кваліфікації фахівців з фінансового права та підготовці навчально-методичних матеріалів і проведенні лекційних і семінарських занять з дисципліни «Фінансове право», «Банки і банківська діяльність» (акт впровадження ЗВО «Львівський університет бізнесу та права» № 16/1 від 17 лютого 2023 р.).

Особистий внесок здобувача. Дисертація виконана здобувачем самостійно, з урахуванням останніх досягнень теорії держави і права, судової влади та судоустрою. Усі сформульовані у ній положення і висновки обґрунтовано на основі особистих досліджень автора.

Апробація результатів дослідження. Результати дослідження наукового завдання, яке вирішується у дисертаційній роботі, одержані висновки, наукові положення та рекомендації оприлюднено на таких міжнародних науково-практичних конференціях: «Наукові та прикладні детермінанти сталого розвитку» (м. Львів, 19 квітня 2019 р.); «Сталий політико-правовий, соціально-економічний та екологічний розвиток України: виклики і перспективи» (м. Львів, 29 травня 2020 р.); «Правові реформи в Україні у світлі євроінтеграційних процесів» (Львів, 25 вересня 2021 р.); «Міжнародні, правові, економічні та політичні чинники глобалізації і європейської інтеграції» (Львів, 25 листопада 2021 р.); «Актуальні проблеми науки і практики: сталий розвиток в умовах воєнного стану» (Львів, 26-27 грудня 2022 року).

Публікації. Основні результати дисертаційного дослідження викладено у 11 наукових публікаціях, з яких 5 опубліковано у фахових наукових виданнях України, 1 - у іноземному рецензованому науковому періодичному виданні, зареєстрованому у державі, яка входять до ОЕСР та ЄС, 5 - у збірниках тез доповідей на міжнародних науково-практичних конференціях.

Структура дисертації. Дисертація складається з анотації, переліку умовних скорочень, змісту, вступу, трьох розділів, які містять дев’ять підрозділів, висновків, списку використаних джерел та додатків.

Загальний обсяг дисертації становить 222 сторінки, з яких 168 сторінок основного тексту. Список використаних джерел налічує 195 назв і займає 22 сторінки, додатки подано на 18 сторінках.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У Вступі обґрунтовано вибір теми дисертаційного дослідження, визначено зв’язок з науковими програмами та планами, розкрито мету, задачі, об’єкт, предмет і методи дослідження, сформульовано наукову новизну, висвітлено теоретичне та практичне значення роботи, наведено відомості про апробацію одержаних результатів.

Розділ 1 «Теоретико-правові засади регулювання криптовалютного ринку»

складається з трьох підрозділів, у яких досліджено сучасний стан правових досліджень криптовалютного ринку; обґрунтовано теоретичні засади визначення змісту поняття «ринок криптовалют» у фінансово-правовому аспекті; розроблено методологію фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів.

У підрозділі 1.1 «Сучасний стан правових досліджень криптовалютного ринку» встановлено, що у зв’язку зі специфікою предмету дослідження, домінуючим підходом до дослідження проблем криптовалюти є інтердисциплінарний підхід. Виявлено, що найбільш широко представлені дослідження криптовалют у фінансово-економічному, правовому, соціальному та технологічному аспектах. Встановлено, що поширення тенденцій щодо легітимізації криптовалют у багатьох країнах світу, інтеграції віртуальної та реальної економіки, підвищення доступності криптовалют для населення стимулює розвиток правових досліджень криптовалютного ринку передусім у рамках наук фінансового, цивільного та кримінального права. Наголошено, що у прикладному фінансово-правовому вимірі концепція фінансово-правового регулювання ринку криптовалют тяжіє до пошуку шляхів урегулювання питань встановлення правил діяльності криптобірж, оподаткування і виявлення та попередження порушень, пов’язаних з відмиванням злочинних доходів та фінансуванням тероризму. Встановлено, що глобалізаційний аспект має суттєвий вплив на формування наукових підходів до розвитку фінансово- правового регулювання ринку криптовалют, і проявляється у широкому застосуванні компаративного методу при обґрунтуванні концепції криптовалютного ринку.

У підрозділі 1.2 «Теоретичні засади визначення змісту поняття «ринок криптовалют» у фінансово-правовому аспекті» встановлено, що феномен криптовалют і криптовалютного ринку є частково висвітленим доктринально у науці фінансового права, але не має чіткого закріплення у законодавстві. Наголошено, що, криптовалюта і криптовалютний ринок об’єктивно функціонують і є важливими об’єктами фінансово-правового регулювання, не зважаючи на відсутність нормативного закріплення їх визначення.

Встановлено, що у джерелах з юриспруденції питання визначення поняття «ринок криптовалют» практично не піднімається, а автори обмежуються аналізом знятих з розгляду проєктів законів, у яких таке визначення пропонувалось. Доведено, що з прийняттям Закону України «Про віртуальні активи», яким визначено поняття «ринок віртуальних активів», парадигма теоретичних підходів до визначення поняття ринку криптовалют звузилась. З урахуванням положень Закону сформовано низку вихідних положень щодо визначення поняття криптовалютного ринку і виконано аналіз поняття «ринок криптовалют» з позиції науки фінансового права, а одержані результати представлено з застосуванням методів сходження від конкретного до загального, структурно-функціонального аналізу і компаративістики у світлі задекларованого предмету дослідження. З урахуванням акценту на понятті «діджиталізованої свободи», яке останніми роками стало фундаментальним для визначення динаміки та напряму соціальних відносин, пов’язаних з прогресом у сегменті інформаційно-комунікаційних технологій, послідовно сконструйовано низку проміжних визначень поняття криптовалютного ринку і підсумкове визначення, яке відображає ключові інваріанти поняття: криптовалютний ринок - це нова форма діджиталізованої свободи в економіці, що заснована на технологіях блокчейн та криптографії, функціонує завдяки ключовим структурним елементам (блокчейн, анонімні гаманці, майнинг, біржі криптовалют, саморегуляторний механізм), і дозволяє суб’єктам здійснювати фінансові транзакції практично без обмежень та обов’язку ділитися своїми персональними даними, забезпечує високий рівень анонімності та приватності, що унеможливлює втручання держави у приватні відносини, виконує у глобалізованому суспільстві суспільнокорисні фінансові, соціально-економічні і інноваційній функції, але також допускає функції, які загрожують правопорядку і сталому розвитку.

У підрозділі 1.3 «Методологія фінансово-правового регулювання ринку

криптовалют у світлі глобалізаційних процесів» наголошено, що формування методології фінансово-правового регулювання ринку криптовалют потребує вирішення багатьох складних проблем з урахуванням глобалізаційного контексту, зокрема, у частині неузгодженості категорійно-понятійного апарату, визначення статусу криптовалют у контексті міжнародного права, а також забезпечення їх безпеки, конфіденційності та захисту прав суб’єктів. Підкреслено, що технічні особливості криптовалютних транзакцій, які базуються на технології блокчейн, суттєво ускладнюють правотворчий і правозастосовчий процес, а отже і вимоги до методології фінансово-правового регулювання ринку криптовалют.

Аналізуючи на засадах argumentum e contrario гіпотезу щодо можливості існування вільного ринку криптовалют, ідею якого обстоюють «криптоанархісти», обґрунтовано доцільність віднесення суспільних відносин, що складаються у рамках функціонування ринку криптовалют до предмету регулювання фінансового права.

Сформовано принципові положення щодо методики фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів, потребу у розробці якої обґрунтовано фактичним розривом між станом та динамікою суспільних відносин, що супроводжують функціонування ринку криптовалют та станом нормативно-правового забезпечення за цим напрямком. На теоретичному рівні узагальнено та описано коло суб’єктів, котрі фактично залишились поза межами нормативного поля у зв’язку з прогалинами у Законі України «Про віртуальні активи», описано гіпотетичні методи врегулювання відносин між ними. З опертям на традиційні фінансово-правові інструменти регулювання ринків сформовано матрицю, що відображає потенціал реалізації механізму державного контролю та регулювання криптовалютного ринку з урахуванням специфіки виокремлених суб’єктів. За підсумком дослідження обґрунтовано алгоритм формування механізму фінансово- правового регулювання криптовалютного ринку в Україні.

Розділ 2 «Аналіз практики правового регулювання ринку криптовалют в умовах глобалізації» містить три підрозділи, у яких охарактеризовано правові, соціальні і технологічні передумови становлення світового ринку криптовалют на тлі глобалізаційних процесів; проаналізовано досвід провідних держав світу у здійсненні фінансово-правового регулювання ринку криптовалют; проаналізовано сучасний стан фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні і судової практики у цій сфері.

У підрозділі 2.1 «Правові, соціальні і технологічні передумови становлення світового ринку криптовалют на тлі глобалізаційних процесів» встановлено, що криптовалюти зародились і розвиваються у рамках процесів фінансової глобалізації, яка інтенсифікувалась з появою нових інформаційно-комунікаційних технологій.

Охарактеризовано ключові етапи розвитку криптовалют, становлення глобального криптовалютного ринку і формування криптовалютної екосистеми (що нині включає альткоїни, смарт-контракти, NFC, монети конфіденційності та ін.) як прояву процесів фінансової глобалізації.

Наголошено, що інтенсивна глобалізація криптовалютного ринку призвела до активізації суттєвих загроз транскордонного характеру, пов'язаних з криптовалютами - легалізації злочинних доходів, фінансування тероризму, шахрайства, корупції та ін. Встановлено, що інструменти, які сприяють інтенсивному розвитку криптовалютного ринку також полегшують приховування кримінальних доходів та їх скерування на фінансування тероризму. Відтак проаналізовано перспективи глобального застосування AML (Anti-Money Laundering) та KYC (Know Your Customer) для забезпечення безпеки функціонування ринку криптовалют. Встановлено, що псевдоанонімність та децентралізація створюють сприятливе середовище для злочинної діяльності, пов’язаної з криптовалютами. Зрештою доведено, що становлення світового ринку криптовалют на тлі глобалізаційних процесів супроводжувалось актуалізацією низки правових проблем, центральною з яких залишається відсутність єдиного правового підходу, який міг би бути застосований у всьому світі і сприяв регулюванню ринку криптовалют в інтересах держави, суспільства і міжнародного співтовариства.

У підрозділі 2.2 «Досвід провідних держав світу у здійсненні фінансово- правового регулювання ринку криптовалют» встановлено суттєві відмінності і значну динамічність підходів до регулювання ринку криптовалют у світі. Встановлено, що ключовим аспектом, який визначає подальший вектор фінансово- правового регулювання ринку криптовалют у окремій державі є ідентифікація правового статусу криптовалюти. Встановлено, що ідентифікація криптовалюти як засобу платежу призвела до її повної заборони у Китаї, Болівії та Еквадорі. Підхід, що передбачає визначення правової природи криптовалюти як платіжної системи, а не засобу платежу дозволив встановити чіткі правила функціонування ринку на основі принципу ліцензування діяльності криптобірж (Сінгапур, Таїланд, Гонконг). Неоднорідний підхід виявлено у США, де різними регулюючими органами криптовалюти тлумачаться і як засіб платежу, і як власність чи біржові товари. Встановлено, що більшість країн ЄС визнають криптовалюти як легальні фінансові інструменти та регулюють їх у межах національного законодавства, домінуючим підходом зберігається визначення правового статусу криптовалют як віртуального активу і регулювання діяльності розробників і криптобірж. Додатково виявлено, що еволюція правової доктрини дозволила активізувати процеси відмови від тотальної заборони криптовалют та подальшого вдосконалення нормативного забезпечення функціонування ринку у В'єтнамі, Єгипті та Індонезії. Проведений аналіз засвідчив, що більшість країн світу досі перебувають у пошуках єдиного підходу до регулювання криптовалюти як глобального фінансово-технологічного феномену.

У підрозділі 2.3 «Аналіз сучасного стану фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні і судової практики у цій сфері» наголошено, що Закон України «Про віртуальні активи» не закриває питання ні правового статусу криптовалют чи альтернативних майбутніх феноменів фін-теху, ні статусу, обов’язків та обмежень діяльності ключових суб’єктів криптовалютного ринку, що, у цілому, відповідає світовим тенденціям у зв’язку з неготовністю держав до фундаментальної зміни фінансово-правової парадигми у зв’язку з феноменом криптовалют.

Проведено SWOT-аналіз сучасного стану фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні, результати якого підкріплено опитуванням фахівців у галузі фінансового права та криптовалютних ринків, а також узагальнено судову практику у сфері криптовалют, що дозволило встановити міру розриву між поточним станом нормативно-правового забезпечення і реальною ситуацією щодо правових конфліктів з питань функціонування криптовалютного ринку.

Встановлено, що на фінансово-правову політику України щодо регулювання ринків криптовалют у найближчі п'ять років впливатимуть зростання потреби у розвитку державного регулювання криптовалютного ринку і необхідність створення єдиної нормативно-правової бази; збільшення податкових надходжень по мірі розвитку криптовалютного ринку; посилення потреби у регулярних аудитах криптовалютних платформ і підвищенні кваліфікації працівників банків у сфері криптовалют.

Виявлено, що більшість судових справ, які можливо віднайти у Єдиному державному реєстрі судових рішень розглядались у порядку кримінального судочинства і стосувались фінансування тероризму (терористичних угруповань «ЛНР», «ДНР»), незаконного майнінгу, використання в наркоторгівлі, фінансування підробки документів, здійснення шахрайських дій.

Розділ 3 «Рекомендації щодо удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні у світлі глобалгзащиних процесів» складається з трьох підрозділів, у яких обґрунтовано принципи фінансово- правового регулювання криптовалютного ринку; розроблено фінансово-правовий механізм збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації; розроблено стратегію удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів.

У підрозділі 3.1 «Обґрунтування принципів фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку» з огляду на війну з росією, наголошено, що усі сили держави мають бути спрямовані на посилення обороноздатності і фінансової безпеки України, а отже безпідставним є ігнорування потенційного джерела фінансового зростання, але також і загроз у сфері національної безпеки, яким є ринок криптовалют. З огляду на проведені дослідження обґрунтовано низку глобальних принципів регулювання криптовалютного ринку на основі міжнародних правових угод, кожен з яких може стати основою для укладення глобальних міжнародних договорів або єдиного документу, виконання якого сприятиме об’єднанню світу, підвищенню якості життя людства і процвітанню держав у довгостроковій перспективі з урахуванням тенденцій діджиталізації.

Доведено доцільність закріплення єдиного комплексу принципів фінансово- правового регулювання криптовалютного ринку на рівні держави, об’єднаних у формі правової ідеології, в структурі якої закладено а) ідею, що полягає у довгостроковій гармонізації національних і суспільних інтересів у фінансовій сфері з огляду на динаміку процесів цифрової трансформації і євроінтеграції України; б) принципи - діджиталізованої свободи, гармонізації інтересів, однозначність інтерпретації публічності та прозорості, моніторингу, відповідальності, інноваційної спрямованості і міжнародної співпраці.

У підрозділі 3.2 «Фінансово-правовий механізм збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації» обґрунтовано, що у контексті розвитку фінансової сфери в Україні, державні та суспільні інтереси включають забезпечення фінансової стабільності, захист інтересів банків та інших фінансових установ, забезпечення доступності фінансових послуг для громадян та підприємств, зменшення ризиків фінансових криз. Запропоновано концепцію фінансово-правового механізму збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації як системи правових норм, процедур та інструментів, які регулюють фінансові відносини, є динамічною системою, що постійно змінюється під впливом змін в економічному середовищі та потребах суспільства. Визначено фінансово-правовий механізм збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації як теоретичну концепцію, що ґрунтується на понятті фінансово-правового механізму держави і конструюється як різновид управлінського механізму, формалізується з урахуванням нормативно-правових та ідеологічних обмежень на основі попередньо обґрунтованих принципів і встановлених очікуваних результатів.

У підрозділі 3.3 «Стратегія удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів» наголошено, що після розпаду диктаторського радянського наднаціонального режиму питання економічного і фінансового суверенітету України постало надзвичайно гостро, а перманентна фінансово-економічна криза, недоліки організації зовнішньоекономічних зв’язків і внутрішньої фінансової політики, а особливо - постійні спроби східного сусіда захопити активи і утвердити тотальне фінансове, політичне і культурне домінування в Україні мали довготривалий ефект для національної безпеки України і суспільної свідомості. Доведено, що прихід в Україну криптовалютного ринку, який, де-факто, не має кордонів інших, ніж технологічні обмеження, супроводжувався попередньою недовірою, які викувалась у суспільстві протягом тривалого протистояння зовнішньополітичних векторів. Наголошено, що у зв’язку з ідеологічними обмеженнями здебільшого ніде у світі криптовалютний ринок не був прийнятий на державному рівні як провісних швидкої глобалізації і стирання кордонів, а такий феномен, як діджиталізована свобода, не був сприйнятий у всій його повноті.

Наголошено, що євроінтеграція є одним з проявів глобалізації, оскільки передбачає взаємодію та інтеграцію України з європейськими країнами та їхніми економіками. З огляду на результати дослідження теоретико-правових засад регулювання криптовалютного ринку, аналізу практики правового регулювання ринку криптовалют в умовах глобалізації, а також з урахуванням обґрунтованих принципів фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку і розробленого фінансово-правового механізму збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації, запропоновано забезпечити досягнення національних і суспільних інтересів у фінансові сфері шляхом розробки консолідованої Стратегії удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів і визначено її фундаментальні особливості: а) чітка прикладна орієнтація на досягнення мети комплексного удосконалення фінансово-правових засад функціонування криптовалютного ринку в Україні; б) забезпечення основ для гармонізації інтересів держави, суспільства і суб’єктів ринку криптовалют; в) створення і підтримання іміджу України як провідної держави Європи у питаннях діджиталізації фінансового простору з метою прискорення євроінтеграційних процесів.

Розроблено і деталізовано структуру проєкту Стратегії і плану дій, який розрахований на реалізацію протягом одного року з урахуванням обмежень, що виникають у зв’язку з воєнним станом через військову агресію росії в Україні.

Обґрунтовано внесення низки змін та доповнень до нормативно-правових актів України з метою консолідації фінансово-правового інституту регулювання публічних правовідносин, пов’язаних з емісією, обігом та контролем криптовалют в Україні. З урахуванням сучасної динаміки розвитку суспільних відносин і технологічного розвитку, на тлі євроінтеграційних процесів, які позиціоновано не лише як односторонній вплив європейських цінностей і правових стандартів на правову реформу в Україні, але як двосторонню взаємодію, запропоновано вважати частину третю статті 34 Конституції України частиною четвертою і доповнити статтю 34 Конституції України частиною третьою такого змісту:

«Кожен має право на діджиталізовану свободу, яка полягає у можливості вільно користуватися Інтернетом та іншими електронними засобами зв'язку, отримувати, розповсюджувати, зберігати та обробляти інформацію з урахуванням встановлених законом обмежень, а також вільно виражати свої думки та переконання в діджиталізованому середовищі і мати право на захист особистої інформації та приватності від будь-яких незаконних втручань».

З урахуванням досвіду критики проєктів законів, що стосувались врегулювання криптовалютного ринку і перебували на розгляді до прийняття Закону України «Про віртуальні активи», запропоновано послідовно працювати над усуненням прогалин у Законі України «Про віртуальні активи», які не дозволяють запустити механізм правового регулювання криптовалютного ринку для досягнення національних і суспільних інтересів.

Обґрунтовано недоцільність визначення головним суб’єктом регулювання ринку криптовалют як НБУ, так і НКЦПФР і, відтак, з огляду на пропонований у даному дисертаційному дослідженні комплексний підхід до фінансово-правового регулювання ринку криптовалют, а також з урахуванням обґрунтованих принципів і механізму врегулювання суспільних і державних інтересів; апелюючи до суттєвого потенціалу криптовалют як інструменту інноваційного розвитку української економіки і посилення міжнародного іміджу України як світового центру інновацій у фінансовій сфері запропоновано створення Національного агентства України з питань розвитку ринку незабезпечених віртуальних активів (далі - Агентство). З метою закріплення правового статусу Агентства запропоновано комплекс змін до Закону України «Про віртуальні активи», а також доведено, що закріплення правового статусу Агентства у Законі України «Про віртуальні активи»: а) не суперечить положенням самого Закону, а заповнює прогалини, обумовлені нечітким віднесенням врегулювання ринку криптовалют до повноважень НКЦПФР; б) узгоджується з рекомендаціями Г оловного науково-експертного управління до попередніх законопроєктів про криптовалютний ринок; в) не вимагає внесення змін до Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», оскільки не змінює парадигму, яка була встановлена Законом України «Про віртуальні активи» щодо трактування криптовалют як віртуальних активів, і на сьогоднішній день вже закріпилась у законодавстві про протидію корупції і відмивання злочинних доходів.

З метою забезпечення правопорядку, створення правових важелів для ефективного функціонування Національного агентства України з питань розвитку ринку незабезпечених віртуальних активів і забезпечення балансу правових обов’язків та свобод, розширення яких передбачене пропонованими змінами до Конституції України, обґрунтовано доповнення Кримінального кодексу України статтею 203-3 «Незаконна діяльність з організації торгівлі віртуальними активами» з метою уможливлення притягнення до відповідальності осіб, котрі завдали шкоду суспільним і державним інтересам шляхом організації діяльності ринків криптовалют за межами правових рамок, встановлених Законом України «Про віртуальні активи».

ВИСНОВКИ

У дисертації здійснено теоретичне узагальнення та запропоновано нове вирішення наукового завдання обґрунтування засад фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів. У результаті дослідження сформовано пропозиції і рекомендації та представлено узагальнені висновки, що зводяться до таких:

1. Встановлено, що у зв’язку зі специфікою предмету дослідження, інтердисциплінарний підхід домінує у дослідженнях криптовалют. Виявлено, що найбільш широко представлені дослідження криптовалют у фінансово- економічному, правовому, соціальному та технологічному аспектах, а глобалізаційний аспект демонструє суттєвий вплив на формування наукових підходів до розвитку фінансово-правового регулювання ринку криптовалют, що проявляється у широкому застосуванні компаративного методу при обґрунтуванні елементів концепції криптовалютного ринку. Підтверджено, що, хоча наявні дослідження розкривають різні теоретичні та прикладні аспекти функціонування і регулювання ринку криптовалют, комплексні дослідження щодо розвитку концепції фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку у світлі глобалізаційних процесів практично відсутні.

2. Доведено доктринальну неповноту висвітлення феномену криптовалют і криптовалютного ринку, що обумовлено відсутністю їх чіткого законодавчого закріплення і підтверджено звуження парадигми визначення поняття ринку криптовалют у зв’язку з прийняттям Закону України «Про віртуальні активи», яким

визначено поняття «ринок віртуальних активів». З урахуванням феномену «діджиталізованої свободи», який останніми роками став фундаментальним для визначення динаміки та напряму соціальних відносин, пов’язаних з прогресом у сегменті інформаційно-комунікаційних технологій, на основі результатів структурно-функціонального і компаративного аналізу сконструйовано низку проміжних визначень поняття криптовалютного ринку і обґрунтовано підсумкове визначення, що відображає ключові інваріанти відповідної категорії:

криптовалютний ринок - це нова форма діджиталізованої свободи в економіці, що заснована на технологіях блокчейн та криптографії, функціонує завдяки ключовим структурним елементам (блокчейн, анонімні гаманці, майнинг, біржі криптовалют, саморегуляторний механізм), і дозволяє суб’єктам здійснювати фінансові транзакції практично без обмежень та обов’язку ділитися своїми персональними даними, забезпечує високий рівень анонімності та приватності, що унеможливлює втручання держави у приватні відносини, виконує у глобалізованому суспільстві суспільнокорисні фінансові, соціально-економічні і інноваційній функції, але також допускає функції, які загрожують правопорядку і сталому розвитку.

3. Наголошено, що формування методології фінансово-правового регулювання ринку криптовалют потребує вирішення низки складних проблем, які особливо гостро проявляються у зв’язку з глобалізаційним контекстом діджиталізації суспільства. За результатами аналізу на засадах argumentum e contrario відкинуто гіпотезу «криптоанархістів» щодо можливості існування вільного ринку криптовалют, і обґрунтовано доцільність віднесення суспільних відносин, що складаються у рамках функціонування ринку криптовалют до предмету регулювання фінансового права. Сформовано принципові положення щодо методики фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів, а також розроблено матрицю потенціалу реалізації механізму державного контролю та регулювання криптовалютного ринку з урахуванням особливостей виокремлених суб’єктів.

4. Доведено, що криптовалюти зародились і розвиваються у рамках процесів фінансової глобалізації, яка інтенсифікувалась з появою нових інформаційно- комунікаційних технологій. Охарактеризовано ключові етапи розвитку криптовалют, становлення глобального криптовалютного ринку і формування криптовалютної екосистеми як прояву процесів фінансової глобалізації. Наголошено, що інтенсивна глобалізація криптовалютного ринку призвела до активізації суттєвих загроз транскордонного характеру, пов'язаних з криптовалютами - легалізації злочинних доходів, фінансування тероризму, шахрайства, корупції та ін. Проаналізовано перспективи глобального застосування AML (Anti-Money Laundering) та KYC (Know Your Customer) для забезпечення безпеки функціонування ринку криптовалют. Доведено, що становлення світового ринку криптовалют на тлі глобалізаційних процесів супроводжувалось актуалізацією низки правових проблем, центральною з яких залишається відсутність єдиного правового підходу, який міг би бути застосований у всьому світі і сприяв регулюванню ринку криптовалют в інтересах держави, суспільства і міжнародного співтовариства.

5. Встановлено, що динамічний прогрес у сфері інформаційних технологій істотно змінює сучасні суспільні відносини сприяючи розвитку фінансово- економічних систем, але також загрожуючи порушенням прав і інтересів учасників фінансових ринків, завданням шкоди інтересам держави. За результатами аналізу глобального досвіду встановлено, що ключовим аспектом, який визначає подальший вектор фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у окремій державі є ідентифікація правового статусу криптовалюти. Виявлено, що більшість країн світу досі перебувають у пошуках єдиного підходу до регулювання криптовалюти як глобального фінансово-технологічного феномену.

6. Наголошено, що Закон України «Про віртуальні активи» не закриває питання ні правового статусу криптовалют чи альтернативних майбутніх феноменів фін- теху, ні статусу, обов’язків та обмежень діяльності ключових суб’єктів криптовалютного ринку. На основі проведеного емпіричного дослідження підтверджено попередньо обґрунтовану на теоретичному рівні гіпотезу щодо того, що проблема функціонування криптовалютного ринку в Україні може бути вирішена лише за умови цілеспрямованого та послідовного розвитку інститутів фінансового права з включенням елементів, націлених на досягнення національних інтересів України, добробуту Українського народу, попередження недобросовісної поведінки суб’єктів ринку і використання криптовалют з метою підтримання незаконної діяльності. Відтак доведено, що удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні на тлі глобалізаційних процесів має відбуватись з урахуванням далекосяжної стратегічної мети - гармонізації інтересів учасників ринку, який не обмежується географічними кордонами і стрімко розвивається.

7. Доведено, що у світлі глобалізації важливою умовою ефективного реагування суб’єктів правотворення на динамічні зміни суспільних відносин є оперативна розробка і втілення принципів розвитку фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку на різних рівнях. Обґрунтовано низку глобальних принципів регулювання криптовалютного ринку, кожен з яких може стати основою для укладення глобальних міжнародних договорів або єдиного документу, виконання якого сприятиме об’єднанню світу, підвищенню якості життя людства і процвітанню держав у довгостроковій перспективі з урахуванням тенденцій діджиталізації. Враховуючи важливість попередження декларативного характеру принципів на рівні держави, доведено доцільність напрацювання єдиного комплексу принципів фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку, об’єднаних у формі правової ідеології, у структурі якої закладено: а) ідею довгострокової гармонізації національних і суспільних інтересів у фінансовій сфері з огляду на динаміку процесів цифрової трансформації і євроінтеграції України; б) принципи - діджиталізованої свободи, гармонізації інтересів, однозначність інтерпретації публічності та прозорості, моніторингу, відповідальності, інноваційної спрямованості і міжнародної співпраці.

8. На основі аналізу об’єктивних передумов неефективності державної політики у сфері криптовалют доведено, що причиною нинішньої ситуації у сфері врегулювання відносин, пов’язаних з емісією та обігом криптовалют в Україні є незбалансованість інтересів держави і частини суспільства - соціальної групи прихильників діджиталізованої свободи. Обґрунтовано, що у контексті розвитку фінансової сфери в Україні, державні, національні та суспільні інтереси включають забезпечення фінансової стабільності, захист інтересів банків та інших фінансових установ, забезпечення доступності фінансових послуг для громадян та підприємств, зменшення ризиків фінансових криз та ін. На основі проведених досліджень запропоновано концепцію фінансово-правового механізму збалансування інтересів держави і суб’єктів криптовалютного ринку у світлі глобалізації як системи правових норм, процедур та інструментів, що регулюють фінансові відносини, є динамічною системою, що постійно змінюється під впливом змін в економічному середовищі та потребах суспільства.

9. Наголошено, що євроінтеграція є одним з проявів глобалізації, оскільки передбачає взаємодію та інтеграцію України з європейськими країнами, у тому числі у фінансово-правовому аспекті. З огляду на результати дослідження, запропоновано забезпечити досягнення національних і суспільних інтересів у фінансові сфері шляхом розробки консолідованої Стратегії удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів, фундаментальними особливостями якої мають стати а) чітка прикладна орієнтація на досягнення мети комплексного удосконалення фінансово-правових засад функціонування криптовалютного ринку в Україні; б) забезпечення основ для гармонізації інтересів держави, суспільства і суб’єктів ринку криптовалют; в) створення і підтримання іміджу України як провідної держави Європи у питаннях діджиталізації фінансового простору з метою прискорення євроінтеграційних процесів.

Обґрунтовано недоцільність визначення головним суб’єктом регулювання ринку криптовалют як НБУ, так і НКЦПФР і, відтак, з огляду на пропонований у даному дисертаційному дослідженні комплексний підхід обґрунтовано доцільність створення Національного агентства України з питань розвитку ринку незабезпечених віртуальних активів (далі - Агентство). З метою закріплення правового статусу Агентства запропоновано комплекс змін до Закону України «Про віртуальні активи», а також доведено, що закріплення правового статусу Агентства у Законі України «Про віртуальні активи» не змінює парадигму, яка була встановлена Законом України «Про віртуальні активи» щодо трактування криптовалют як віртуальних активів, і на сьогоднішній день вже закріпилась у законодавстві про протидію корупції і відмивання злочинних доходів.

За результатами проведеного дослідження сформовано комплекс рекомендацій щодо змін та доповнень до статті 34 Конституції України, статей 1, 9, 14, 20-24, частин 1, 5 статті 16 Закону України «Про віртуальні активи», доповнення Кримінального кодексу України статтею 203-3 «Незаконна діяльність з організації торгівлі віртуальними активами», розроблено проєкт Стратегії удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні з урахуванням динаміки євроінтеграційних процесів, а також обґрунтовано доцільність утворення Національного агентства України з питань розвитку ринку незабезпечених віртуальних активів.

СПИСОК ОПУБЛІКОВАНИХ ПРАЦЬ ЗА ТЕМОЮ ДИСЕРТАЦІЇ

Наукові праці, в яких опубліковано основні наукові результати дисертації

1. Завада, Т. Й. Досвід провідних держав світу у здійсненні фінансово - правового регулювання ринку криптовалют. Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. Серія економічна. Серія юридична. 2021. Вип. 30. С. 287-291.

2. Zavada, T. Justification of the feasibility of the development of financial and

legal regulation of the cryptocurrency market in the light of globalization. Global Prosperity. 2022. Vol. 2(1). P. 94-99. URL:

https://gprosperitv.org/index.php/iournal/article/view/81

3. Завада, Т. Й. Методологія фінансово-правового регулювання ринку

криптовалют у світлі глобалізаційних процесів. Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. Серія економічна. Серія юридична. 2022. Вип. 33. С. 290-298. ^

4. Завада, Т. Й. Проблеми і перспективи фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні. Академічні візії. 2022. Вип. 13. URL: https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/389

5. Завада, Т. Й. Глобалізація і нові принципи розвитку фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку. Академічні візії. 2022. Вип. 14. URL: https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/391

6. Завада, Т. Й. Визначення поняття «ринок криптовалют» у фінансово- правовому аспекті. Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. Серія економічна. Серія юридична. 2022. Вип. 35. С. 264-272.

Опубліковані праці апробаційного характеру

7. Завада Т. Й. Фінансово-правове регулювання ринку криптовалют: перспективи розвитку методології фінансового права. Наукові та прикладні детермінанти сталого розвитку: міжнар. наук.-практична конф. (м. Львів, 19 квітня 2019 р.). Львів: ГО «Прості питання», 2019. С. 76-78.

8. Завада Т. Й. Світові тенденції фінансово-правового регулювання ринку криптовалют. Сталий політико-правовий, соціально-економічний та екологічний розвиток України: виклики і перспективи: матеріали Всеукраїнської науково- практичної конференції (м. Львів, 29 травня 2020 р.). Львів: ГО «Прості питання»,

2020. С. 32-34.

9. Завада Т. Й. Правове регулювання операцій з криптовалютами в умовах глобалізації: світовий досвід. Правові реформи в Україні у світлі євроінтеграційних процесів: тези доповідей учасників міжнародної науково-практичної конференції (Львів, 25 вересня 2021 р.). Львів: ЗВО «Львівський університет бізнесу та права»,

2021. http://lubp.com.ua/wp-content/uploads/2021/09/ZavadaT.pdf

10. Завада Т. Й. Правове регулювання операцій з криптовалютами в умовах глобалізації: світовий досвід. Міжнародні, правові, економічні та політичні чинники глобалізації і європейської інтеграції: тези доповідей учасників міжнародної науково-практичної конференції (Львів, 25 листопада 2021 р.). Львів: ЗВО «Львівський університет бізнесу та права», 2021. http://lubp.com.ua/wp- content/uploads/2021/11/Zavada T.pdf

11. Завада Т. Й. До проблеми визначення поняття «ринок криптовалют». Актуальні проблеми науки і практики: сталий розвиток в умовах воєнного стану: тези доповідей учасників міжнародної науково-практичної конференції, присвяченої пам'яті д.е.н., професора Горбоноса Федора Володимировича (Львів, 26-27 грудня 2022 року). Львів: ЗВО «Львівський університет бізнесу та права», 2022. URL: http://lubp.com.ua/wp-content/uploads/2022/12/93.pdf

АНОТАЦІЯ

Завада Т. Й. Фінансово-правове регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів. - Кваліфікаційна наукова праця на правах рукопису.

Дисертація на здобуття наукового ступеня кандидата юридичних наук за спеціальністю 12.00.07 - адміністративне право і процес; фінансове право; інформаційне право. - Заклад вищої освіти “Львівський університет бізнесу та права”, Львів, 2023.

Дисертація є комплексним дослідженням засад фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів. Автор дослідив теоретико-правові засади регулювання криптовалютного ринку, здійснив аналіз практики правового регулювання ринку криптовалют в умовах глобалізації та обґрунтував рекомендації щодо удосконалення фінансово-правового регулювання криптовалютного ринку в Україні у світлі глобалізаційних процесів.

У дисертації здійснено теоретичне узагальнення та запропоновано нове вирішення наукового завдання обґрунтування засад фінансово-правового регулювання ринку криптовалют у світлі глобалізаційних процесів. За результатами проведеного дослідження сформовано комплекс рекомендацій щодо змін та доповнень до Конституції України, Закону України «Про віртуальні активи», а також обґрунтовано доцільність утворення Національного агентства України з питань розвитку ринку незабезпечених віртуальних активів.

Ключові слова: ринок криптовалют, глобалізація, євроінтеграція,

фінансово-правове регулювання, діджиталізована свобода.

ANNOTATION

Zavada T. Y. Financial and legal regulation of the cryptocurrency market in the light of globalization processes. - Qualifying scientific work on the rights of the manuscript.

Thesis for obtaining the candidate of law science degree; specialty 12.00.07 - Administrative Law and Process; Financial Law; Information Law. - Institution of higher education «Lviv University of Business and Law», Lviv, 2023.

The dissertation represents a comprehensive study of the foundations of financial and legal regulation of the cryptocurrency market in the context of globalization processes. The author explored the theoretical and legal principles of regulating the cryptocurrency market, analyzed the practice of legal regulation of the cryptocurrency market in the conditions of globalization, and provided recommendations for improving the financial and legal regulation of the cryptocurrency market in Ukraine in light of globalization processes.

The scientific novelty of the obtained results lies in the fact that the dissertation is one of the first comprehensive studies of the foundations of financial and legal regulation of the cryptocurrency market in the context of globalization processes. As a result, a number of new scientific positions and conclusions have been formulated, proposed by the author personally. For the first time, taking into account the complex techno-social nature of the cryptocurrency market, a strategy for improving the financial and legal regulation of the cryptocurrency market in Ukraine has been proposed, considering the dynamics of European integration processes. This approach, unlike existing approaches, envisages a clear applied orientation towards achieving the goal of comprehensive improvement of the financial and legal foundations of the cryptocurrency market in Ukraine, ensuring the basis for harmonizing the interests of the state, society, and cryptocurrency market participants, as well as creating and maintaining Ukraine's image as a leading European country in digitalizing the financial space in order to accelerate European integration processes. The definition of the concept of the cryptocurrency market is substantiated, taking into account the trends of financial globalization and the phenomenon of "digitalized freedom." Unlike previous definitions, it incorporates the following elements: "The cryptocurrency market is a new form of digitalized freedom in the economy, based on blockchain and cryptography technologies. It operates through key structural elements (blockchain, anonymous wallets, mining, cryptocurrency exchanges, self-regulatory mechanisms), allowing entities to carry out financial transactions virtually without restrictions or the obligation to share personal data. It ensures a high level of anonymity and privacy, preventing state interference in private affairs. In a globalized society, it serves societal, financial, socio-economic, and innovative functions, while also carrying risks to law and sustainable development".

The global principles of regulating the cryptocurrency market are substantiated based on international legal agreements, each of which can serve as a basis for concluding global international agreements or a single document. Adhering to these principles would contribute to global unity, improving the quality of life for humanity, and fostering prosperity for states in the long term, taking into account digitalization trends. These principles include: international recognition of digitalized freedom as a human right; international recognition of the threats and prospects of cryptocurrencies as a new form of social relations arising from digitalized freedom, transcending physical boundaries by the accessibility of the Internet network; long-term planning for the stability of the global financial system in light of new techno-social challenges; international cooperation in preventing digital crime; international harmonization of national and global interests concerning the creation, mining, and circulation of cryptocurrencies.

Considering the significant potential of cryptocurrencies as a tool for innovative development of the Ukrainian economy and enhancing Ukraine's international image as a global innovation center in the financial sector, the feasibility of establishing the National Agency of Ukraine for the Development of Unsecured Virtual Assets is substantiated, and corresponding changes to the Law of Ukraine "On Virtual Assets" are proposed.

The dissertation provides theoretical generalization and proposes a new solution to the scientific task of substantiating the foundations of financial and legal regulation of the cryptocurrency market in the context of globalization processes. Based on the results of the conducted research, a complex set of recommendations for changes and amendments to the Constitution of Ukraine, the Law of Ukraine "On Virtual Assets," as well as the feasibility of establishing the National Agency of Ukraine for the Development of Unsecured Virtual Assets, have been formulated.

Keywords: cryptocurrency market, globalization, European integration, financial and legal regulation, digitalizedfreedom.