

УДК 347.73
ББК 67.402
О-13

Электронные версии книг
на сайте www.prospekt.org

Рецензенты:

Харитонов Ю. С., доктор юридических наук, профессор кафедры предпринимательского права юридического факультета Московского государственного университета имени М. В. Ломоносова;

Сунь Ци, кандидат юридических наук, генеральный секретарь Исследовательского центра региональной экономической интеграции и верховенства права Шанхайской академии общественных наук.

Под общей редакцией кандидата юридических наук, доцента, доцента кафедры коммерческого права Санкт-Петербургского государственного университета, магистра права, научного руководителя образовательной программы «Юриспруденция (с углубленным изучением китайского языка и права КНР)» **А. П. Алексеенко** (г. Санкт-Петербург, Россия), доктора юридических наук, профессора, заслуженного деятеля науки РФ, заведующего кафедрой предпринимательского права Уральского государственного юридического университета имени В. Ф. Яковлева, директора Евразийского научно-исследовательского центра сравнительного и международного предпринимательского права, почетного члена Международной ассоциации юристов и экономистов (Франция) **В. С. Белых** (г. Екатеринбург, Россия).

О-13 Обеспечение прав инвесторов в банковском и финансовом секторах в условиях цифровизации экономики в РФ и ведущих финансовых центрах Восточной Азии : монография / под общ. ред. А. П. Алексеенко, В. С. Белых. — Москва : Проспект, 2023. — 488 с.

ISBN 978-5-392-37753-4

В монографии российские и иностранные юристы рассматривают и анализируют актуальные вопросы, связанные с применением цифровых технологий в банковском и финансовом секторах экономики в странах Восточной Азии (КНР, Сингапур, Таиланд, Малайзия), а также в других юрисдикциях (Бразилия). Исследованы юридические аспекты обеспечения безопасности критической информационной инфраструктуры, проблемы трансграничного управления потоками финансовой информации, сложности привлечения к ответственности лиц, совершающих противозаконные действия в киберпространстве. Освещены проблемные сегменты правовой регламентации использования цифровых валют центральных банков, криптовалют и различных цифровых токенов в сфере инвестиций, смарт-контрактов, роботов-советников и ВМ-технологий.

Книга рассчитана на широкий круг читателей, интересующихся юриспруденцией, экономикой и новыми технологиями.

УДК 347.73
ББК 67.402

*Публикуется при финансовой поддержке РФФИ, проект № 20-011-00454
«Обеспечение прав инвесторов в банковском и финансовом секторах в условиях цифровизации экономики в РФ и ведущих финансовых центрах Восточной Азии».*

Текст публикуется в авторской редакции.

Научное издание

БЕЛЫХ ВЛАДИМИР СЕРГЕЕВИЧ и др.

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРАВ ИНВЕСТИРОВ В БАНКОВСКОМ
И ФИНАНСОВОМ СЕКТОРАХ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ
ЭКОНОМИКИ В РФ И ВЕДУЩИХ ФИНАНСОВЫХ ЦЕНТРАХ
ВОСТОЧНОЙ АЗИИ**

Монография

Подписано в печать 29.09.2022. Формат 60×90 1/16.
Печать цифровая. Печ. л. 30,5. Тираж 1000 (1-й завод 100) экз. Заказ №

ООО «Проспект»
111020, г. Москва, ул. Боровая, д. 7, стр. 4.

ISBN 978-5-392-37753-4

© Коллектив авторов, 2022
© ООО «Проспект», 2022

ОГЛАВЛЕНИЕ

Коллектив авторов	3
Authors	5
Предисловие	7

1. ПРАВО И ЦИФРОВИЗАЦИЯ ЭКОНОМИКИ

1.1. Цифровизация и ее основные направления в финансовой и инвестиционной сферах России.....	11
1.2. Блокчейн: общие положения	20
1.3. Анализ регулирования смарт-контрактов.....	30
1.3.1. Выражение содержания договора с помощью кода	31
1.3.2. Необратимый характер.....	32
1.3.3. Техническая обязывающая сила	33
1.4. NFT: очередной большой прорыв в цифровой экономике?	48
1.4.1. Порядок и Хаос.....	49
1.4.2. Как функционируют NFT?	50
1.4.3. Являются ли NFT новой важной составляющей мира криптоактивов?	53
1.4.4. Правовые вызовы, окружающие невзаимную экономику: вопрос отмывания доходов, полученных преступным путем	60
1.5. Цифровые валюты центральных банков.....	66
1.5.1. Цифровой сингапурский доллар.....	66
1.5.2. Цифровой юань в Китае	70
1.6. Роботы-советники и правовые вопросы их применения в сфере инвестиций	83

1.7. Нормативное регулирование применения BIM-технологий в инвестиционно-строительной деятельности	92
1.7.1. BIM-технологии как объект регулятивного воздействия.....	94
1.7.2. Нормативно-правовое регулирование применения BIM-технологий в России	97
1.7.3. Нормативное регулирование применения BIM-технологий в Великобритании.....	100

2. ПОДХОДЫ К РЕГУЛИРОВАНИЮ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

2.1. Особенности правового регулирования альтернативных способов привлечения инвестиций	108
2.2. Понятие, признаки криптовалют.....	117
2.3. Запрет криптовалют и ICO в Китае	133
2.3.1. Обзор регулирования криптовалют и ICO в Китае	133
2.3.2. Анализ правовых норм Китая о биткоинах	140
2.4. Правовые особенности оборота криптовалют и цифровых токенов в Гонконге, Макао и Тайване	152
2.4.1. Макао.....	152
2.4.2. Тайвань.....	154
2.4.3. Гонконг	157
2.5. Регулирование цифровых токенов в Сингапуре	162
2.6. Опыт правового регулирования криптовалют и ICO в Таиланде.....	172
2.6.1. Таиланд	172
2.6.2. Малайзия.....	179
2.7. Обзор правового регулирования оборота криптовалюты в других зарубежных юрисдикциях	182
2.7.1. Запрет.....	182
2.7.2. Разрешенная регулируемая деятельность	186
2.8. Российский подход к регулированию криптовалют и ICO	196
2.8.1. Цифровые инвестиционные токены.....	196
2.8.2. Криптовалюты.....	205

3. ВОПРОСЫ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ. ЦИФРОВИЗАЦИЯ. ИНВЕСТИЦИИ

3.1. Тенденции развития законодательства по обеспечению безопасности критической информационной инфраструктуры	215
3.1.1. Китай.....	217
3.1.2. Сингапур.....	238
3.1.3. Таиланд	245
3.1.4. Россия	260
3.2. Исследование правовых и организационных аспектов обеспечения инфраструктуры кибербиозащиты на примере Малайзии.....	264
3.3. Защита персональных данных в условиях цифровизации банковской и финансовой сферы: зарубежный опыт.....	278
3.3.1. Китай.....	278
3.3.2. Сингапур.....	287
3.3.3. Таиланд	293
3.4. Текущая ситуация и перспективы регулирования трансграничной финансовой информации в Китае.....	295
3.4.1. Необходимость регулирования трансграничных финансовых сетей и информационных услуг.....	295
3.4.2. Регулирование трансграничной передачи финансовой информации в Китае.....	301
3.4.3. Стратегии регулирования и хранения трансграничной финансовой информации	304
3.4.4. Идеи и предложения по совершенствованию трансграничного перемещения финансовой информации.....	306
3.5. Кибербезопасность и цифровизация банковской и инвестиционной деятельности: предварительное исследование по законодательству Малайзии	309
3.6. Роль финансового регулятора в обеспечении кибербезопасности	327
3.6.1. Китай.....	328
3.6.2. Сингапур.....	334
3.6.3. Таиланд	344
3.6.4. Россия	348

3.7. Судебная власть в цифровую эпоху и технологическая трансформация: удаленные суды, киберпреступления и безопасность критически информационной инфраструктуры	358
3.8. Теоретический обзор и пути совершенствования максимально строгого наказания за мошенничество в телекоммуникационной сети в Китае	382
Заключение	404
Использованные источники	410
Библиография.....	410
Нормативные источники и судебная практика	434
Иные источники	457

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Концепция развития правового регулирования криптовалют в России	472
Приложение 2. Концепция развития регулирования Роботов-советников в России	477

CONTENTS

Authors.....	5
Foreword.....	7

1. LAW AND DIGITALIZATION

1.1. Digitalization and its main directions in the financial and investment sphere in Russia	11
1.2. Blockchain: General provisions	20
1.3. Research on the regulation of smart contracts	30
1.3.1. Expressing the content of the contract by code	31
1.3.2. Uninterruptible nature.....	32
1.3.3. Technical binding force.....	33
1.4. NFT: Is it the next big advance in Digital Economy?.....	48
1.4.1. Order and Chaos.....	49
1.4.2. How NFTs work?	50
1.4.3. Are NFTs the next big thing on the crypto-actives world?	53
1.4.4. Legal challenges surrounding the Non-Fungible economy: the case of money laundering.....	60
1.5. Digital currencies of Central Banks.....	66
1.5.1. Digital Singapore Dollar	66
1.5.2. China's Digital Yuan	70
1.6. Robo-advisors and legal issues of their application in the sphere of investments.....	83
1.7. Regulation of the BIM technologies in the investment and construction activities.....	92
1.7.1. BIM technologies as an object of regulatory impact.....	94

1.7.2. Legal regulation of the use of BIM technologies in Russia	97
1.7.3. Regulation of BIM technologies in the UK.....	100

2. APPROACHES TO REGULATION OF DIGITAL FINANCIAL ASSETS

2.1. Features of legal regulation of alternative ways of investments attracting	108
2.2. The concept and signs of cryptocurrencies.....	117
2.3. Ban of Cryptocurrencies and ICOs in China	133
2.3.1. Overview of Cryptocurrency Regulation and ICO in China	133
2.3.2. Analysis of China's Legal Provisions on Bitcoins	140
2.4. Legal Characteristics of Cryptocurrency and Digital Tokens Turnover in Hong Kong, Macau and Taiwan.....	152
2.4.1. Macau.....	152
2.4.2. Taiwan.....	154
2.4.3. Hong Kong.....	157
2.5. Regulation of Digital Tokens in Singapore.....	162
2.6. Experience in legal regulation of cryptocurrencies and ICOs in Thailand and Malaysia.....	172
2.6.1. Thailand	172
2.6.2. Malaysia	179
2.7. Overview of the legal regulation of cryptocurrency in other foreign jurisdictions.....	182
2.7.1. Prohibition.....	182
2.7.2. Regulated activity.....	186
2.8. Russian Approach to Cryptocurrency and ICO Regulation	196
2.8.1. Digital Investment Tokens	196
2.8.2. Cryptocurrencies.....	205

3. ISSUES OF CYBERSECURITY. DIGITALIZATION. INVESTMENT

3.1. Trends in the development of legislation to ensure the security of critical information infrastructure	215
3.1.1. China.....	217

3.1.2. Singapore.....	218
3.1.3. Thailand	245
3.1.4. Russia.....	260
3.2. A study on the legal and organisational aspects in Malaysia of ensuring the cyberbiosecurity infrastructure	264
3.3. Personal data protection in the context of digitalization of the banking and financial sector: foreign experience.....	278
3.3.1. China.....	278
3.3.2. Singapore.....	287
3.3.3. Thailand	293
3.4. Current Situation and Prospects of Regulation of Cross-border Financial Information in China.....	295
3.4.1. The necessity of cross-border financial networks and information service regulation.....	295
3.4.2. Regulation of cross-border financial information transmission in China.....	301
3.4.3. Strategies for cross-border financial information regulation and storage.....	304
3.4.4. Insights and Suggestions for cross-border financial information regulation.....	306
3.5. Cybersecurity and Digitalization of Banking and Investment Activities: A Preliminary Study under the Malaysian laws.....	309
3.6. The role of the financial regulator in ensuring cybersecurity.....	327
3.6.1. China.....	328
3.6.2. Singapore.....	334
3.6.3. Thailand	344
3.6.4. Russia.....	348
3.7. Judiciary in the digital era and the technological transformation: remote courts, cybercrimes and the security of critical information infrastructure.....	358
3.8. Theoretical review and ways to improve the maximum possible penalties for fraud in the telecommunications network in China.....	382

Conclusion	404
References	410
Bibliography	410
Legislation and Judicial Practice	434
Other sources	457

APPENDIX

Appendix 1. The concept for cryptocurrencies' legal regulation of in Russia.....	472
Appendix 2. The concept for regulayion of robo-advising inRussia	477