

論比特幣與比特幣之債

陳 榮 傳*

目 次

壹、前言	肆、比特幣權利之變動及比特幣之債
貳、比特幣的基本概念	一、傳統法律的適用
一、比特幣的內容及制度創設	(一)權利的客體
二、比特幣的特性	(二)對客體的支配
(一)去中心化	(三)權利的原始取得
(二)紀錄不可回復	(四)權利變動的規則
(三)交易之匿名性	(五)國際私法的適用
參、比特幣在我國法律上的定性	二、比特幣之債權行為
一、是否為貨幣？	(一)臺南地院 106 年度訴字第 1907 號民事判決
(一)貨幣的本質	(二)本判決評析
(二)國際貨幣體系	伍、外國關於比特幣及虛擬通貨的規範趨勢
(三)比特幣不是法幣	一、概況觀察
二、是否為電子錢、數位貨幣？	二、中國大陸
(一)數位貨幣	三、美國
(二)電子錢或電子貨幣	四、歐盟
三、比特幣為無體財產	五、瑞士
四、比特幣為「虛擬通貨」	六、德國
(一)虛擬通貨概念在我國的承認	七、日本
(二)洗錢防制法的規定	陸、結論
(三)虛擬通貨的內涵	

關鍵詞：比特幣、虛擬通貨、加密貨幣、區塊鏈、消費借貸

Keywords：Bitcoin, Virtual Currency, Cryptocurrency, Blockchain, Loan for Consumption

* 國立臺北大學終身榮譽特聘教授。本文是科技部研究計畫(編號 MOST 106-2410-H-305-034-MY2) 的部分成果。

摘 要

比特幣是典型的加密貨幣或虛擬通貨，從 2009 年問世以來，其法律性質的定性問題就一直是各國政府及學者的注意焦點。本文探討比特幣的實際內容及特性，再依我國現行法律及各國之法律框架分析，探究其在我國法律的性質，確定其非屬貨幣、電子錢、數位貨幣，而屬於無體財產及洗錢防制法規定的虛擬通貨。在比特幣的權利變動方面，本文認為不宜直接適用關於動產物權變動的規定。關於比特幣之債，本文以臺南地院 2017 年的一則判決為例，說明當事人間債之關係涉及比特幣者，其約定未必為比特幣的消費借貸，也可能為金錢借貸加上購買或投資比特幣的混合契約，此時應探究當事人之真意再予以定性。比特幣及其他虛擬通貨的法制發展，迄今已逐漸在許多國家的立法、司法實踐及法律框架的分析中，獲得若干基本問題的共識，例如確認其非屬於依法發行的貨幣、應將其納入洗錢防制的體系、應區別其性質而分別適用法律、具有證券之性質者應適用證券交易的規定等，臺灣的洗錢防制法 2018 年修正及金管會 2019 年命令，都是回應此等共識的新規制，未來仍值得再持續關注與回應。

Bitcoins and Obligations Payable in Bitcoins

Chen, Rong-Chwan

Abstract

Among thousands of cryptocurrencies or virtual currencies, bitcoins are the most typical and successful ones. Since its introduction in 2009, Bitcoin has been attracting the attention of governments and scholars around the world to characterize it. In this Article, the bitcoins are categorized as intangible property or virtual currencies, falling out of fiat currencies, legal tenders, electronic money and digital currencies after exploring their contents and features. The rights over bitcoins are created, transferred and perished under a new set of norms which are still developing. The direct application of rules on rights over movables is inappropriate. A judgment decided by