На правах рукописи

Гаврилова Зарина Юрьевна

МЕХАНИЗМ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ МЕЖДУНАРОДНЫМ САНКЦИЯМ

5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки

Автореферат диссертации на соискание
ученой степени кандидата
юридических наук

Москва – 2025

Работа выполнена на кафедре финансового права федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)»

Научный руководитель: доктор юридических наук, профессор
Арзуманова Лана Львовна

Официальные оппоненты:
Ручкина Гульнара Флюровна
доктор юридических наук, профессор, декан юридического факультета, профессор кафедры правового регулирования экономической деятельности юридического факультета ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Заслуженный юрист Российской Федерации

Тропская Светлана Сергеевна
кандидат юридических наук, доцент, доцент кафедры финансового права, декан факультета повышения квалификации федеральных судей, рассматривающих экономические споры, и профессиональной переподготовки судей, впервые назначенных на должности федеральных судей ФГБОУ ВО «Российский государственный университет правосудия имени В.М. Лебедева»

Ведущая организация **федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный институт международных отношений (Университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации»**

Защита состоится «17» июня 2025 года в 13:00 на заседании диссертационного совета 24.2.336.02, созданного на базе ФГАОУ ВО «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)», г. Москва, 125993, ул. Садовая-Кудринская, дом. 7, стр. 22, зал диссертационного совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на официальном сайте ФГАОУ ВО «Московский государственный юридический университет имени О. Е. Кутафина (МГЮА)» http://msal.ru.

Автореферат разослан «_____»_____ 20__ г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
доктор юридических наук, доцент **Ю.К. Цареградская**

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования предопределяется текущей геополитической ситуацией, связанной с принятием со стороны США и иных примкнувших к ним недружественных государств и международных организаций в отношении России ряда ограничительных мер, направленных на подрыв финансовой стабильности (традиционно именуемых международными финансовыми санкциями). Введение соответствующих политически ангажированных ограничений привело к нарушению важнейших правовых принципов, попранию норм и обычаев международного права, разрушению системы внешнеэкономических связей в мировом масштабе.

Основным объектом негативного воздействия со стороны международных санкций стала денежная система Российской Федерации. Принятые недружественными странами и международными организациями ограничительные меры в первую очередь были направлены на подрыв устойчивости российской национальной валюты, изолирование России в международном платежном пространстве, обеспечение невозможности проводить трансграничные расчеты с внешнеэкономическими партнерами, дестабилизацию национальной платежной системы, в том числе посредством отказа от выполнения принятых обязательств со стороны западных платежных систем и поставщиков платежных услуг, лишение Российской Федерации доступа к значительной части золотовалютных резервов, достижение технологического отставания нашей страны в платежной сфере и т.д. Предполагалось, что международные финансовые санкции обеспечат отказ Российской Федерации от проведения независимой внутренней и внешней политики, подорвут финансовое благосостояние государства, его граждан и юридических лиц.

В целях противодействия международным санкциям Российской Федерацией были приняты меры экономического и правового характера, направленные на обеспечение финансового суверенитета и стабильности денежной системы. Можно утверждать, что на сегодняшний день сформировался

целостный механизм правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям. В связи с этим перед юридической наукой стоит задача выявить элементы указанного механизма, выделить их особенности, систематизировать положения разрозненных нормативных правовых актов и иных официальных документов, регулирующих общественные отношения, складывающиеся в процессе противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения, а также предложить меры, направленные на совершенствование рассматриваемого механизма.

Степень научной разработанности. Вопросы, связанные с обеспечением устойчивости национальной валюты Российской Федерации, стабильности ее денежной системы, становились предметом научного анализа со стороны ведущих представителей науки финансового права, в частности, они нашли отражение в диссертациях Н.М. Артемова, Л.Л. Арзумановой, А.Г. Гузнова, А.А. Ситника, Е.Г. Хоменко, Ю.В. Суродеева, а также работах И.И. Кучерова, А.В. Турбанова, Т.Э. Рождественской, И.В. Хаменушко и др.

В свою очередь, механизм правового регулирования как правовая категория, его понятие и состав, были изучены в трудах представителей теории государства и права, в том числе С.С. Алексеева, Н.В. Витрука, М.Н. Марченко, Т.Н. Радько и иных ученых. Институт международной ответственности, понятие и правовая природа международных санкций рассматривались в трудах К.А. Бекяшева, В.А. Василенко, Л.В. Вареиной, С.В. Черниченко и других авторов.

В то же время содержащиеся в работах перечисленных ученых материалы, связанные с применением в отношении Российской Федерации международных санкций в сфере денежного обращения, требуют актуализации с учетом последних изменений в отечественном законодательстве. Кроме того, необходимо представить систематизированный взгляд на понятие, структуру и особенности функционирования механизма правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям.

Объектом исследования выступают общественные отношения, складывающиеся в процессе противодействия Российской Федерацией международным санкциям в сфере денежного обращения.

Предмет диссертации составили нормативные правовые акты Российской Федерации, закрепляющие положения, направленные на противодействие ограничительным мерам, принятым со стороны США и примкнувших к ним недружественных государств и международных организаций, в отношении денежной системы России, международные договоры и соглашения, устанавливающие правовые основы привлечения к международной ответственности, нормативные правовые акты иностранных государств и международных организаций, вводящие соответствующие ограничительные меры, иные официальные документы, а также положения отечественных и иностранных научных исследований по заявленной теме.

Цель работы заключается в том, чтобы на основе критического подхода к рассмотрению нормативных правовых актов, научных трудов и правоприменительной практики разработать теоретические и практические научно подтвержденные выводы, касающиеся структуры и особенностей функционирования механизма правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям, а также сформулировать на этой основе предложения по совершенствованию действующего законодательства и практики его применения в рассматриваемой области.

Указанная цель обусловила решение следующих **задач** научного исследования:

– сформулировать понятие денежной системы и выявить ее элементы на основе современных научных концепций;

– изучить правовую природу международных финансовых санкций;

– выделить структурные элементы механизма правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям и выявить их особенности;

– обосновать включение национальной платежной системы в денежную систему, раскрыть значение национальной платежной системы в обеспечении финансового суверенитета государства;

– проследить и охарактеризовать основные тенденции валютного регулирования на современном историческом этапе;

– раскрыть правовую природу цифрового рубля и определить перспективы его использования как инструмента противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения.

Теоретическая основа исследования. В ходе работы над диссертацией были использованы труды ведущих представителей науки финансового права, в том числе: Н.М. Артемова, Л.Л. Арзумановой, К.С. Бельского, Е.Ю. Грачевой, А.Г. Гузнова, А.Ю. Ильина, И.И. Кучерова, Е.Н. Пастушенко, Т.Э. Рождественской, А.Е. Самсоновой, А.А. Ситника, А.В. Турбанова, И.В. Хаменушко, В.В. Чистюхина и иных ученых.

Комплексный характер исследования обусловил обращение к трудам представителей иных юридических наук, в том числе теории государства и права (С.С. Алексеева, Н.В. Витрука, О.Э. Лейста, А.В. Малько, М.Н. Марченко, Л.А. Морозовой, Т.Н. Радько), международного права (К.А. Бекяшева, Л.В. Вареиной, В.А. Василенко, Г.В. Игнатенко, К.В. Крицкого, С.В. Черниченко), гражданского и предпринимательского права (В.А. Белова, Л.Ю. Василевской, А.В. Габова, Л. А. Лунца, О.А. Тарасенко), а также представителей ряда иных направлений российской правовой науки.

Методологическую базу составили общие и частные методы научного исследования. Так, использование метода диалектического познания позволило систематизировать нормы, регулирующие общественные отношения, складывающиеся в процессе противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения, выявить закономерности и особенности правового регулирования указанных отношений. Исторический метод использовался для прослеживания процесса становления национальной платежной системы и обоснования ее включенности в денежную систему России, формально-

юридический метод – для исследования правовых категорий и юридических конструкций в рассматриваемой сфере, структурно-функциональный метод – для выявления элементов денежной системы и механизма правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям, сравнительно-правовой метод – для изучения правовых основ финансовых санкций, введенных в отношении Российской Федерации со стороны недружественных иностранных государств, логические методы – при проведении классификации международных финансовых санкций, выделении субъектов правоотношений, складывающихся в процессе противодействия ограничительным мерам в сфере денежного обращения, и т.д.

Эмпирической основой исследования выступает как правоприменительная практика Банка России и иных органов Российской Федерации, так и государственных органов США, Европейского союза и международных организаций. Эмпирическая база также включает официальные статистические и аналитические данные, размещенные на сайтах органов государственной власти и международных организаций в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Научная новизна заключается в том, что диссертация представляет собой одно из первых в российской правовой науке комплексных исследований механизма правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям. В работе представлена концепция, отражающая состав, структуру и особенности функционирования указанного механизма. Диссертация направлена на совершенствование категориального аппарата финансового права (предложено определение денежной системы, цифрового рубля, выделены подходы к рассмотрению национальной платежной системы как категории финансового права), а также действующих нормативных правовых актов, регулирующих общественные отношения в сфере денежного обращения.

Научная новизна диссертации проявляется в следующих **положениях, выносимых на защиту**:

1. Определено, что денежная система – это целостное образование, состоящее из совокупности взаимосвязанных между собой элементов, группирующихся в подсистемы, в частности, в:

а) объектную подсистему, состоящую из совокупности денежных знаков, обращающихся в рамках денежной системы;

б) институциональную подсистему, включающую Банк России, Правительство Российской Федерации и иные органы государственной власти и организации, участвующие в организации денежного обращения (субъекты национальной платежной системы, операторы фискальных данных и операторы электронных площадок, агенты валютного контроля и организации, осуществляющие операции с денежными средствами или иным имуществом при проведении финансового мониторинга);

в) регулятивную подсистему, состоящую из совокупности правовых и экономических способов регулирования денежного обращения;

г) контрольную подсистему, включающую виды контроля в сфере денежного обращения, методы и процедуры его осуществления;

д) информационно-технологическую подсистему, образуемую технологиями, информационными системами и каналами связи, с помощью которых передается информация о движении денежных средств в рамках денежного оборота.

Подобный подход к рассмотрению денежной системы позволяет отразить многоаспектность данного явления и выделить основные структурные элементы, составляющие ее.

2. Механизм правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям включает в себя следующие элементы:

– систему норм, формирующих целостную модель правового противодействия соответствующим ограничительным мерам;

– правоотношения, возникающие в процессе противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения;

– юридические факты, влекущие возникновение указанных правоотношений;

– акты реализации прав и обязанностей субъектов правоотношений, возникающих в сфере противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения;

– финансовый контроль, осуществляемый в области противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения.

3. Выделена специфика правовых норм, принятых в целях противодействия финансовым санкциям в отношении денежной системы Российской Федерации, к которой относится следующее:

во-первых, целью принятия таких норм является защита и обеспечение устойчивости рубля и денежной системы Российской Федерации в целом;

во-вторых, такие нормы регулируют финансовые отношения, в связи с чем их следует считать финансово-правовыми;

в-третьих, рассматриваемые нормы носят охранительный характер, поскольку направлены на защиту нарушенных прав Российской Федерации, ее граждан и российских юридических лиц;

в-четвертых, указанные нормы, как правило, приняты на определенный срок и вопрос об их продлении или отмене напрямую связан как с фактом продолжения противоправных деяний со стороны недружественных государств и международных организаций, выражающихся в сохранении международных финансовых санкций в отношении денежной системы России, так и с интенсивностью негативного эффекта от указанных ограничительных мер;

в-пятых, главную роль в противодействии международным финансовым санкциям в сфере денежного обращения играют нормы подзаконных нормативных правовых актов (в первую очередь Указов Президента РФ), что прямо обусловлено необходимостью оперативного реагирования на

недружественные действия со стороны США и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций;

в-шестых, также в целях оперативного реагирования на текущую экономическую обстановку нормы финансового законодательства и подзаконных нормативных правовых актов могут предусматривать право некоторых органов (например, Совета директоров Банка России и Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации) регулировать общественные отношения, складывающиеся в сфере денежного обращения (в том числе по вопросам ужесточения и смягчения ограничений), на основе актов, не имеющих нормативного характера (например, по вопросам установления процента подлежащей обязательной продаже части валютной выручки и срока такой продажи).

4. Определено, что правоотношения, складывающиеся в связи с противодействием международным финансовым санкциям, обладают следующими особенностями:

а) возникают в процессе финансовой деятельности государства, направленной на обеспечение устойчивости финансовой системы Российской Федерации в целом, ее бюджетной, налоговой и денежной систем, стабильности и развития национальной платежной системы и финансового рынка, устойчивости национальной валюты;

б) обязательным участником таких правоотношений является государство в лице Российской Федерации – с одной стороны, государство вводит меры, направленные на противодействие международным финансовым санкциям, осуществляет контроль за их исполнением, а с другой – является субъектом, чьи интересы нарушаются соответствующими санкциями. Такой интерес может быть затронут либо прямо, когда ограничительные меры вводятся непосредственно в отношении государства, его органов и их должностных лиц, либо косвенно – когда санкции нарушают права и законные интересы граждан РФ и российских юридических лиц, с которыми у Российской Федерации имеется правовая связь;

в) объектами таких правоотношений выступают деньги (российская и иностранная валюта), а также деятельность субъектов, включая:

1) деятельность субъектов, причастных к введению международных финансовых санкций в отношении Российской Федерации, среди которых можно выделить:

– недружественные государства и международные организации, непосредственно вводящие санкции;

– организации, должностные лица и граждане, причастные к совершению недружественных действий в отношении Российской Федерации;

2) деятельность субъектов, чьи права и законные интересы нарушаются международными финансовыми санкциями, к которым относятся:

– российские публично-правовые образования, их органы и должностные лица;

– граждане Российской Федерации и российские юридические лица;

г) всегда являются охранительными правоотношениями – они возникают в целях защиты правопорядка в финансовой сфере, прав и законных интересов российских публично-правовых образований, физических и юридических лиц;

д) фактический состав, влекущий за собой возникновение правоотношений, связанных с противодействием международным санкциям в сфере денежного обращения, представляет собой совокупность действий по введению в отношении России незаконных ограничительных мер, направленных на подрыв устойчивости ее денежной системы.

5. Доказано, что национальную платежную систему следует рассматривать в качестве составной части денежной системы Российской Федерации. Развитие национальной платежной системы непосредственным образом связано с эволюцией форм расчетов, появлением новых видов денежных средств, внедрением технологий, способных обеспечить обслуживание массовых платежей, а также формированием системы финансовых учреждений, ответственных за проведение платежей (расчетных (клиринговых) палат, кредитных организаций и т.д.).

Национальная платежная система характеризует платежный правопорядок России. Правовое регулирование общественных отношений, складывающихся в процессе формирования и функционирования национальной платежной системы, направлено на достижение публично значимых целей: обеспечение финансового суверенитета Российской Федерации в сфере денежного обращения, достижение независимости от иностранных платежных технологий, развитие отечественных технологий, опосредующих процесс перевода денежных средств, создание национальной платежной инфраструктуры, обеспечение обработки информации о внутригосударственных платежах на территории Российской Федерации, предоставление населению национальных платежных инструментов.

Современный период развития правового регулирования национальной платежной системы характеризуется: принятием основного закона, регулирующего соответствующую сферу общественных отношений, а также наличием разветвленной системы подзаконных нормативных правовых актов; дифференциацией подходов к правовому регулированию различных платежных систем; учетом лучших зарубежных практик в данной области; эффективной системой надзора и наблюдения за субъектами национальной платежной системы. Анализ последних событий позволяет сделать заключение о своевременности принятия Банком России и Правительством РФ мер, направленных на обеспечение национального суверенитета в платежной сфере, не позволивших недружественным странам и международным организациям нарушить бесперебойность функционирования российской национальной платежной системы.

6. Действующим законодательством предусмотрена возможность принятия ответных мер в отношении иностранного государства, которое ввело запреты для платежных систем, операторы которых зарегистрированы Банком России[1]. Вместе с тем на сегодняшний день единственным государством, включенным в Сведения о введении иностранными государствами запретов в отношении платежных

[1] См.: ст. 19.1 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» // СЗ РФ. 2011. № 27. Ст. 3872.

систем, операторы которых зарегистрированы Банком России, является Украина. В связи с этим предложено расширить и актуализировать соответствующий перечень, включив в него недружественные государства, которые ввели санкции в отношении Национальной системы платежных карт и иных российских платежных систем.

7. Определено, что нормы Федерального закона от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств»[2] (в частности, ст. 4.2) содержательно относятся к валютному законодательству. Положения данного закона следует рассматривать в качестве специального валютного законодательства (lex specialis), поскольку они меняют общие правила регламентации валютных операций и валютного контроля в условиях недружественных действий США и иных иностранных государств, а следовательно, рассматриваемый закон имеет приоритет перед нормами Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»[3].

Следует отметить, что ст. 4.2 Федерального закона от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств» содержит перечень валютных ограничений, которые могут быть введены для целей обеспечения экономического суверенитета и экономической безопасности Российской Федерации. В то же время ранее некоторые из перечисленных в ч. 2 данной статьи ограничительные меры (например, обязательная продажа части валютной выручки) устанавливались нормами валютного законодательства, сейчас же они вводятся подзаконными нормативными правовыми актами, что ведет к снижению уровня правовых гарантий соблюдения прав и законных интересов частных субъектов валютных отношений.

---

[2] СЗ РФ. 2018. № 24. Ст. 3394.
[3] СЗ РФ. 2003. № 50. Ст. 4859.

Теоретическая значимость диссертации проявляется в выработке новых и содержащих элементы новизны положений, связанных с правовым регулированием обращения национальной и иностранной валюты в наличной и безналичной формах. Основные выводы и иные положения диссертации могут быть использованы для проведения дальнейших научных исследований в областях, связанных с валютным регулированием, правовым регулированием национальной платежной системы, обращением цифровых валют и цифрового рубля и т.д.

Практическая значимость исследования связана с тем, что материалы диссертации могут быть использованы для подготовки учебной литературы, методических материалов, монографий и научных статей, проведения лекционных и практических занятий по финансовому праву и основанных на нем спецкурсов. Кроме того, результаты исследования могут найти свое отражение в практике законодательного органа Российской Федерации, а также деятельности федеральных органов исполнительной власти и Банка России.

Степень достоверности и обоснованности выводов и предложений диссертации обеспечивается методологией исследования, соответствующей цели и задачам работы, системным подходом к изучению теоретических и практических аспектов правового регулирования общественных отношений, возникающих в процессе противодействия антироссийским санкциям в сфере денежного обращения, анализом обширной базы отечественных и иностранных нормативных и доктринальных источников, комплексным использованием знаний в области публично-правовых наук, позволивших обеспечить внутреннюю непротиворечивость и логику работы.

Апробация результатов исследования: диссертация подготовлена и обсуждена на кафедре финансового права Московского государственного юридического университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА). По теме диссертации опубликовано три статьи в журналах, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации. Основные результаты диссертационного исследования представлялись в ходе выступлений в рамках

II Саратовского молодежного юридического форума «Юридическая наука и правоприменение: взгляд молодых ученых» (г. Саратов, 21 – 22 апреля 2022 года) и V Финансово-правового форума 2024.5. «Правовое обеспечение устойчивости финансовой системы в условиях развития инновационной экономики» (г. Москва, 29 февраля 2024 года).

Структурно работа состоит из введения, двух глав, разделенных на шесть параграфов, заключения и списка литературы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обосновывается актуальность темы диссертации, раскрывается степень ее научной разработанности, формулируются объект, предмет, цель и задачи исследования, приводятся сведения о его теоретической, методологической и эмпирической основах, сформулированы выносимые на защиту положения, определяется новизна, теоретическая и практическая значимость исследования, содержатся сведения об апробации результатов работы.

Первая глава диссертации **«Теоретико-правовые основы противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения»** состоит из трех параграфов и посвящена исследованию понятия и структуры денежной системы, правовой природы ограничительных мер (санкций) введенных в отношении Российской Федерации со стороны недружественных государств и международных организаций, а также анализу правового регулирования национальной финансовой политики Российской Федерации, направленной на повышение устойчивости экономики в условиях санкций.

В первом параграфе **«Денежная система Российской Федерации: понятие, структура, финансово-правовое регулирование»** на основе системного подхода выделяются структурные элементы денежной системы, дается определение данной категории, а также на основе исторического метода обосновывается включенность национальной платежной системы в состав денежной системы.

Денежная система – одно из основополагающих понятий финансового права. Вместе с тем на сегодняшний день в законодательстве Российской Федерации легальное определение данного термина не закрепляется и, соответственно, не раскрывается ее структура.

Основываясь на системном подходе, в рамках денежной системы можно выделить:

а) объектную подсистему, которую составляет совокупность денежных знаков, обращающихся в рамках денежной системы. Центральное место среди

всех объектов денежной системы занимает национальная валюта Российской Федерации – рубль. В рамках денежной системы происходит обращение и иных денежных средств, в частности, иностранной валюты, денежных средств и иных объектов, способных выполнять отдельные денежные функции, но не являющихся официальным законным платежным средством (например, электронных денежных средств, ценных бумаг и цифровых валют) и т.д.;

б) институциональная подсистема, к которой относятся органы государственной власти и иные организации, участвующие в организации денежного обращения. Ведущая роль в данном процессе принадлежит Банку России, выступающему эмиссионным центром страны, а также органом регулирования наличного денежного обращения, национальной платежной системы, органом валютного регулирования и органом валютного контроля. К органам, осуществляющим регулирующие и контрольные полномочия в сфере денежного обращения, также относятся Правительство РФ, Федеральная налоговая служба, Федеральное казначейство, Федеральная служба по финансовому мониторингу и иные органы государственной власти.

К институциональной составляющей денежной системы также относятся:

– субъекты национальной платежной системы (далее также – НПС) – операторы по переводу денежных средств, операторы платежных систем, операторы услуг платежной инфраструктуры, банковские платежные агенты (субагенты) и иные субъекты НПС, опосредующие проведение безналичных платежей;

– операторы фискальных данных и операторы электронных площадок, осуществляющие свою деятельность в сфере применения контрольно-кассовой техники, а также информационного обмена с органами государственной власти;

– государственная корпорация «ВЭБ.РФ», уполномоченные банки и не являющиеся таковыми профессиональные участники рынка ценных бумаг в части валютного контроля;

– организации, осуществляющие операции с денежными средствами или иным имуществом, при проведении финансового мониторинга;

в) регулятивная подсистема – совокупность правовых и экономических способов регулирования денежного обращения. Главным инструментом регулирования денежной системы являются нормы права, установленные законами и подзаконными нормативными актами. Именно правовые нормы закрепляют наименование национальной денежной единицы, виды обращающихся денежных знаков, режим обращения иностранной валюты и альтернативных платежных средств, формы безналичных расчетов, порядок ведения кассовых операций, правила учета и отчетности по денежным операциям, структуру национальной платежной системы, компетенцию органов государственной власти и иных организаций, а также регулируют другие вопросы в сфере денежного обращения;

г) контрольная подсистема – совокупность видов контроля в сфере денежного обращения, методов и процедур его осуществления. В зависимости от направлений финансовой деятельности, в которых такой контроль осуществляется, выделяют: контроль за обращением наличных денежных средств, надзор и наблюдение в национальной платежной системе, валютный контроль, финансовый мониторинг и т.д.;

д) информационно-технологическая подсистема, образуемая благодаря развитию технологий, информационных систем и каналов связи, с помощью которых передается информация о движении денежных средств в рамках денежного оборота. Соответствующие технологии образуют инфраструктуру национальной платежной системы, инфраструктуру, обеспечивающую применение контрольно-кассовой техники и т.д.

Основываясь на сказанном, предлагается дать определение денежной системы как единого целостного образования, состоящего из совокупности денежных знаков, находящихся в обращении, способов регулирования обращения национальной валюты в наличной и безналичной формах, а в установленных законом случаях также обращения иностранной валюты и иных объектов,

выполняющих отдельные денежные функции, и субъектов, участвующих в организации денежного обращения.

Во втором параграфе **«Финансовые санкции, введенные в отношении денежной системы Российской Федерации: правовая природа»** доказывается противоправный характер ограничительных мер, введенных со стороны США и примкнувших к ним иных недружественных государств и международных организаций.

Денежная система Российской Федерации стала одним из основных объектов санкционного воздействия со стороны США и примкнувших к ним недружественных государств и международных организаций после начала проведения Специальной военной операции на Украине.

С точки зрения теории государства и права, санкция является структурной частью правовой нормы и выступает средством защиты правовой нормы. Именно санкция является тем инструментом, который придает норме права общеобязательность.

Вместе с тем в международно-правовой науке подход к определению санкции значительно отличается от подходов, выработанных в рамках теории государства и права и иных специальных юридических наук (административного права, финансового права, уголовного права и т.д.). С точки зрения международного права, санкция рассматривается шире, чем это принято в рамках внутригосударственных отраслей права – она становится синонимом мер принуждения.

В науке неоднократно поднимался вопрос о легитимности международных санкций, введенных со стороны отдельно взятого государства или группы государств без соответствующего решения международной организации (в первую очередь, Совета Безопасности ООН). В связи с этим в диссертации отмечается, что само по себе слово «санкции» на сегодняшний день во многом является общеупотребимым и устоявшимся термином, обозначающим различные по содержанию ограничительные меры. Данное понятие не употребляется ни в

главе VII Устава ООН[4], ни в Статьях об ответственности государств за международно-противоправные деяния[5]. Кроме того, раздел IV Договора о функционировании Европейского Союза[6], предусматривает введение «ограничительных мер» – о санкциях в данном документе речь также не ведется.

В рамках международной дискуссии необходимо оспаривать не формальные моменты, связанные с используемыми терминами или субъектами, которые ввели ограничения, а доказывать отсутствие правовых оснований для введения санкций и нарушение комплекса основополагающих принципов международного права.

Введенные недружественными государствами и международными организациями в отношении Российской Федерации ограничительные меры, являются противозаконными, поскольку изначально направлены на легитимацию совершенного ими международного правонарушения. Упомянутые ограничительные меры, в первую очередь имеют своей целью придание законного вида государственному перевороту на Украине и приведение Российской Федерации к согласию с данным противоправным актом. Таким образом, применение в отношении Российской Федерации ограничительных мер (санкций) в силу отсутствия законного основания для их введения и направленности на прикрытие международного правонарушения само по себе является международным правонарушением. Исходя из этого, можно констатировать наличие у Российской Федерации права на защиту своих национальных интересов и государственного суверенитета посредством принятия контрмер, нивелирующих негативные последствия незаконных ограничительных мер.

---

[4] Устав Организации Объединенных Наций (принят в г. Сан-Франциско 26.06.1945) // Действующее международное право. Т. 1. – М.: Московский независимый институт международного права, 1996. – С. 7 – 33.

[5] Статьи об ответственности государств за международно-противоправные деяния (утверждены Резолюцией Генеральной Ассамблеи ООН A/RES/56/83 от 12.12.2001 г.) (Responsibility of States for Internationally Wrongful Acts 2001) // URL:https://legal.un.org/ilc/texts/instruments/english/draft_articles/9_6_2001.pdf (дата обращения: 01.09.2024).

[6] Договор о функционировании Европейского Союза (подписан в г. Риме 25.03.1957).

В контексте рассматриваемого вопроса следует обратить внимание на положения Федерального закона от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств» (далее также – Закон № 127-ФЗ)[7]. Из анализа ч. 1 ст. 1 Закона № 127-ФЗ можно сделать вывод, что под недружественными действиями США и иных иностранных государств данный нормативный правовой акт предлагает понимать совокупность действий, выражающихся во введении *политических или экономических санкций* в отношении Российской Федерации, граждан РФ или российских юридических лиц, в совершении других действий, представляющих угрозу территориальной целостности Российской Федерации или направленных на экономическую и политическую дестабилизацию Российской Федерации. Таким образом, использование термина «санкции» со стороны законодательного органа фактически ставит точку в рассмотренном вопросе – введенные в отношении Российской Федерации ограничительные меры допустимо именовать санкциями.

В третьем параграфе «**Правовое регулирование национальной финансовой политики Российской Федерации, направленной на повышение устойчивости экономики в условиях санкций»** приводится перечень ограничительных мер, введенных против Российской Федерации со стороны недружественных государств и международных организаций, в сфере денежного обращения, а также анализируется структура механизма правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям.

Ограничительные меры, введенные против Российской Федерации со стороны недружественных государств и международных организаций (далее также – «международные санкции»), направлены на подрыв устойчивости российской экономики, изоляцию нашего государства на международной арене, стимулирование технологического отставания отечественной промышленности, а также провоцирование иных негативных последствий для России. Обращает на

[7] СЗ РФ. 2018. № 24. Ст. 3394.

себя внимание тот факт, что первыми после начала проведения Специальной военной операции были введены именно санкции финансового характера, которые в первую очередь затронули сферу денежного обращения и платежей, а также банковскую систему как тесно связанную с денежной системой. Так, в изданном 26 февраля 2022 года так называемом Совместном заявлении о дальнейших ограничительных мерах, с которым выступили «лидеры Европейской Комиссии, Франции, Германии, Италии, Великобритании, Канады и США»[8], указанные страны приняли на себя обязательства предпринять в отношении России действия, направленные на:

– во-первых, исключение отдельных российских банков из системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT;

– во-вторых, введение ограничительных мер, которые не позволят Центральному банку Российской Федерации использовать международные резервы таким образом, чтобы подорвать воздействие санкций;

– в-третьих, установление ограничительных мер в отношении физических лиц и организаций, способствующих вредоносной деятельности российского правительства;

– в-четвертых, создание трансатлантической группы, обеспечивающей эффективность санкций посредством выявления и замораживания активов лиц и компаний, подпадающих под санкции.

Отмечается, что от SWIFT было отключено семь из тринадцати российских системно значимых банков. Исходя из этого, можно предположить, что указанная мера, помимо всего прочего, была направлена на то, чтобы вызвать системный кризис российской финансовой системы.

Помимо этого, более сорока российских банков было включено в перечень лиц, особо определенных с учетом их национальной принадлежности, и лиц, на

---

[8] Joint Statement on further restrictive economic measures // URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/statement_22_1423 (дата обращения: 01.09.2024). Позднее к ним присоединилась и Япония. Statement by Press Secretary Jen Psaki on Japan’s Announcement to Hold Russia Accountable (February 27, 2022) // URL: https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/02/27/statement-by-press-secretary-jen-psaki-on-japans-announcement-to-hold-russia-accountable/ (дата обращения: 01.09.2024).

имущество которых наложен арест (Specially Designated Nationals And Blocked Persons List (SDN)). США и примкнувшие к ним недружественные страны и международные организации заморозили значительную часть активов Банка России, ввели запрет на поставку наличной валюты в Россию, ввели лимит остатка денежных средств по вкладам и счетам российских граждан и организаций, открытым в европейских финансовых учреждениях и т.д. На основе анализа содержания данных мер, делается вывод, что они носят явно выраженный дискриминационный характер.

Названные международные санкции влекут за собой нарушение основополагающих прав и свобод человека и гражданина, как то: равенства прав и свобод человека и гражданина, права на достоинство личности, свободы мысли и слова, свободы использования способностей и имущества для предпринимательской и иной незапрещенной экономической деятельности, права частной собственности.

Следовательно, международные санкции (в том числе финансовые санкции), введенные в отношении Российской Федерации, ее граждан и российских юридических лиц, не только не имеют законного основания для введения – они противоправны по своему содержанию и преследуемым целям.

В настоящее время в Российской Федерации сложился целостный механизм правового регулирования денежного обращения в условиях противодействия международным санкциям, включающий в себя: систему норм, формирующих модель правового противодействия соответствующим ограничительным мерам; правоотношения, возникающие в процессе противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения; юридические факты, влекущие возникновение указанных правоотношений; акты реализации прав и обязанностей субъектов правоотношений, возникающих в сфере противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения; финансовый контроль, осуществляемый в области противодействия международным санкциям в сфере денежного обращения.

Российское антисанкционное правовое регулирование осуществляется на основе нескольких законов. Федеральный закон от 30.12.2006 № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах» (далее – Закон № 281-ФЗ)[9], устанавливает порядок введения соответственно специальных экономических и принудительных мер. Разница между такими мерами заключается в том, что специальные экономические меры (далее также – СЭМ), на основании ч. 2 ст. 1 Закона № 281-ФЗ, применяются в случаях возникновения совокупности обстоятельств, требующих безотлагательной реакции на международно-противоправное деяние либо недружественное действие иностранного государства или его органов и должностных лиц, представляющие угрозу интересам и безопасности Российской Федерации и (или) нарушающие права и свободы ее граждан, а принудительные меры, в соответствии с ч. 3 той же статьи, вводятся для выполнения резолюций Совета Безопасности ООН.

Исходя из положений Закона № 281-ФЗ, можно выделить следующие особенности СЭМ:

– цель их применения заключается в обеспечении интересов и безопасности Российской Федерации и (или) устранении или минимизации угрозы нарушений прав и свобод ее граждан (ч. 1 ст. 2);

– применяются на основе принципов законности, гласности, обоснованности и объективности (ч. 2 ст. 2);

– решение об их введении принимается Президентом РФ (ч. 1 ст. 4);

– носят временный характер – срок устанавливается Президентом РФ, а сами СЭМ отменяются в случае устранения обстоятельств, послуживших основанием их применения (в том числе досрочно) (ч. 1 – 2 ст. 5);

– вводятся в отношении иностранного государства и (или) иностранных организаций и граждан, а также лиц без гражданства, постоянно проживающих на территории иностранного государства (далее – субъекты, в отношении которых применяются СЭМ) (ч. 2 ст. 3);

– содержательно могут выражаться в:

[9] СЗ РФ. 2007. № 1 (1 ч.). Ст. 44.

а) запрете на совершение определенных действий в отношении субъектов, в отношении которых применяются СЭМ;

б) возложении обязанности по совершению действий в отношении субъектов, в отношении которых применяются СЭМ;

в) иных ограничениях (ч. 2 ст. 3).

Перечисленным положениям Закона № 281-ФЗ корреспондирует пп. «а» п. 6 ст. 8 Федерального закона от 28.12.2010 № 390-ФЗ «О безопасности»[10], также наделяющий Президента РФ полномочиями по принятию решений о применении СЭМ.

Закон № 127-ФЗ не раскрывает вопрос о том, как соотносятся СЭМ и меры воздействия (противодействия) – как часть и целое или же как самостоятельные меры. В целом указанные меры схожи, хотя имеются и отдельные различия. Так, например, меры воздействия (противодействия):

– преследуют цель защиты интересов и безопасности Российской Федерации, ее суверенитета и территориальной целостности, прав и свобод граждан Российской Федерации от недружественных действий (ч. 1 ст. 1);

– вводятся в отношении практически тех же лиц, что и СЭМ, хотя перечень субъектов, к которым применяются меры воздействия (противодействия), более детализирован (ч. 2 ст. 1);

– выражаются в целом ряде действий, связанных с запретом и ограничением на ввоз или вывоз определённых товаров, работ и услуг, на выполнение работ, оказание услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд, а также в иных действиях. Перечень таких мер носит открытый характер (ст. 2);

– вводятся и отменяются:

а) Правительством РФ по решению Президента РФ;

б) Президентом РФ на основе предложений Совета Безопасности РФ.

На основе всего сказанного возможно сделать вывод о том, что меры воздействия (противодействия), вводимые Президентом РФ, являются

[10] СЗ РФ. 2011. № 1. Ст. 2.

разновидностью специальных экономических мер. На это, в частности, указывает название и содержание Указа Президента РФ от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций»[11] – в этом нормативном правовом акте содержится ссылка как на положения Закона № 281-ФЗ, так и на Закон № 127-ФЗ, и при этом соответствующие меры именуются специальными экономическими мерами.

Вторая глава диссертации **«Финансово-правовое регулирование мер, направленных на противодействие международным санкциям в сфере денежного обращения»** состоит из трех параграфов и посвящена исследованию вопросов правового обеспечения устойчивости национальной платежной системы и валютного регулирования в условиях международных санкций, а также проблем правового регулирования обращения цифровой валюты и цифрового рубля как инструментов противодействия международным санкциям.

В первом параграфе «**Правовое регулирование обеспечения устойчивости национальной платежной системы»** определяется роль Банка России в регулировании общественных отношений, складывающихся в процессе организации и функционирования национальной платежной системы, анализируются нормы, принятые в целях сохранения устойчивости указанной системы в условиях введения ограничительных мер со стороны недружественных государств и международных организаций.

Платежи пронизывают всю экономику, связывают различные ее сектора, а действия, направленные на подрыв устойчивости национальной платежной системы, незамедлительно отражаются и на стабильности национальной экономики России.

Стабильность национальной платежной системы в первую очередь обеспечивается требованиями законодательства о национальной платежной системе и подзаконных нормативных правовых актов, предъявляемых к субъектам НПС, а также деятельностью Банка России, связанной с проведением

[11] СЗ РФ. 2022. № 10. Ст. 1465.

процедур допуска организаций к осуществлению профессиональной деятельности в рамках национальной платежной системы (в форме лицензирования или включения в реестр), а также с осуществлением надзора и наблюдения в национальной платежной системе. Государство в лице Банка России также проактивно занимается формированием платежной инфраструктуры.

Стабильность национальной платежной системы обеспечивается и деятельностью других субъектов, в частности операторов платежной системы. Государство возлагает на них ряд обязанностей, связанных с контролем за деятельностью других участников платежной системы. Согласно п. 1 ч. 5 ст. 15 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» оператор платежной системы организует и осуществляет контроль за выполнением положений правил платежной системы со стороны участников и операторов платежной инфраструктуры. Таким образом, построена двухуровневая система контроля: Банк России контролирует все платежные системы, обеспечивая тем самым устойчивость и отдельных платежных систем, и НПС в целом, а операторы платежной системы отвечают за контроль внутри отдельно взятой платежной системы, обеспечивая бесперебойность ее функционирования.

Сказанное в первую очередь характеризует механизм обеспечения стабильности национальной платежной системы в условиях обычного, ординарного функционирования экономики и традиционных условий ведения хозяйственной деятельности. В то же время в условиях международных санкций, направленных на дестабилизацию российской НПС, потребовалось принятие целого ряда экстраординарных мер. Соответствующая деятельность государства носила превентивный характер – дополнение законодательства о национальной платежной системе нормами, направленными на нивелирование возможных негативных последствий, связанных с потенциальным принятием ограничительных мер со стороны недружественных государств и международных организаций, началось еще в 2014 году.

В этих целях, в частности, Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» был дополнен нормами, обеспечивающими

перевод процессинга (деятельности по обработке платежной информации), функционирующих в нашей стране платежных систем, на территорию Российской Федерации. Кроме того, были ужесточены правила передачи информации, связанной с платежами, иностранным государствам, установлен запрет на односторонний отказ или приостановление оказания услуг операторами услуг платежной инфраструктуры участникам платежной системы и т.д.

В контексте рассматриваемого вопроса особое внимание уделено вопросам правового регулирования Национальной системы платежных карт. Данная платежная система образована для достижения публично значимых целей, к которым относятся: обеспечение независимости от иностранных платежных технологий, развитие отечественных технологий, опосредующих процесс перевода денежных средств, создание национальной платежной инфраструктуры, обеспечение обработки информации о внутригосударственных платежах на территории Российской Федерации, обеспечение населения национальными платежными инструментами.

В целях повышения эффективности деятельности государства по противодействию санкциям недружественных стран и международных организаций, связанных с ограничениями, наложенными на российские платежные системы, предложено актуализировать перечень государств, содержащийся в Сведениях о введении иностранными государствами запретов в отношении платежных систем, операторы которых зарегистрированы Банком России.

Во втором параграфе «**Валютное регулирование и валютный контроль в условиях международных санкций»** рассматриваются основные направления валютной политики России на современном историческом этапе, а также анализируются источники валютного регулирования и валютные ограничения, принятые в целях противодействия ограничительным мерам, введенным со стороны недружественных государств и международных организаций.

Проводившаяся долгие годы в Российской Федерации политика либерализации валютного законодательства была в достаточной степени

обоснованной и соответствовала текущей на тот момент экономической и геополитической обстановке. В то же время, как отмечает И.В. Хаменушко, в условиях санкций цель валютного регулирования заключается в первую очередь в защите от нерыночных мер воздействия[12]. Это, в свою очередь, предполагает ужесточение режима валютного регулирования, сопровождаемого введением дополнительных валютных ограничений и усилением валютного контроля за проводимыми резидентами и нерезидентами валютными операциями.

Начиная с февраля 2022 года, фактически основным источником валютного регулирования, наравне с Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон № 173-ФЗ), стали Указы Президента РФ. Следует отметить, что Президент РФ не поименован в валютном законодательстве в числе органов валютного регулирования. Президент РФ наделяется правами в валютной сфере на основании положений Закона № 281-ФЗ и Закона № 127-ФЗ.

Нормы Закона № 127-ФЗ (в частности, ст. 4.2, содержащая перечень практически всех возможных валютных ограничений, которые могут быть введены) содержательно относятся преимущественно к валютному законодательству. Ряд указанных в ч. 2 ст. 4.2 Закона № 127-ФЗ ограничительных мер носят беспрецедентный характер, поскольку ранее никогда в истории не вводились. В частности, это относится к такой мере, как изменение валюты обязательств по договорам резидентов и нерезидентов.

К специальным экономическим мерам, введенным в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций, относятся обязательная продажа части валютной выручки, временный порядок исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами, лимит на выдачу иностранной валюты со счетов, открытых в кредитных организациях, ограничения на покупку наличной иностранной валюты и т.д.

---

[12] Хаменушко И.В. Валютное регулирование в условиях санкций // Налоговед. 2022. № 4. С. 75.

В настоящее время в валютных правоотношениях можно выделить две группы нерезидентов: резиденты дружественных Российской Федерации государств и резиденты недружественных государств. В отношении второй группы устанавливаются дополнительные ограничения, в то время как применительно к первой – соответствующие ограничения либо не устанавливаются, либо в отношении них действует валютный режим, применяемый к российским резидентам.

В третьем параграфе **«Цифровые валюты и цифровой рубль как инструменты противодействия международным санкциям»** исследуется правовая природа цифровой валюты и российской цифровой валюты центрального банка (цифрового рубля), а также определяются перспективы дальнейшего использования указанных платежных инструментов для нивелирования негативных последствий ограничительных мер, принятых со стороны недружественных государств и международных организаций.

В науке финансового права находят обоснованную критику структура и содержание Федерального закона от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 259-ФЗ) в части регулирования цифровых валют, а также само название рассматриваемого платежного инструмента. А.В. Турбанов, в частности, обращает внимание на громоздкость определения цифровой валюты, а также на то, что «сегодняшний правовой инструментарий и понимание сущности денег не дают возможности адекватного регулирования совершенно новых общественных отношений, возникающих в сфере денежного обращения»[13]. Другие авторы приходят к выводу, что под цифровой валютой законодатель фактически имел в виду криптовалюту[14]. В связи с этим можно заключить, что термин «цифровая валюта» является неудачным – этимологически он должен включать в свое содержание все

[13] Турбанов А. В. Понятие денег в эпоху цифровизации // Актуальные проблемы российского права. 2021. № 6. С. 60.

[14] Финтех-право : учебник / под ред. Е. Ю. Грачевой, А. А. Ситника. – М. : Издательский центр Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2023. С. 422.

платежные инструменты, выраженные в цифровой форме, в том числе и цифровой рубль. Это дает основание для ошибочного соотношения цифровой валюты и цифрового рубля как части и целого, а не как двух самостоятельных, не связанных между собой объектов правового регулирования. В рамках дальнейшей законотворческой работы термин «цифровая валюта» следует заменить на «криптовалюту», что позволит исключить возможность неправильной трактовки различных понятий в сфере денежного обращения. Это тем более возможно с учетом того, что действующее законодательство содержит сравнительно небольшое количество норм, регулирующих оборот цифровой валюты.

Сказанное обуславливается консервативным подходом законодательного органа Российской Федерации и органов, вырабатывающих основные направления денежно-кредитной политики (Банка России и Правительства РФ) к регулированию денежного обращения. Опасения, связанные с потенциально широким распространением расчетов с использованием криптовалют, имеют под собой серьезные основания (что, например, связано с угрозой подрыва государственной монополии на эмиссию денег). Вместе с тем ограничение возможности для осуществления трансграничных переводов денежных средств для российских лиц рождает с их стороны запрос на использование цифровых валют в качестве платежного инструмента при проведении внешнеэкономических операций. Следовательно, в настоящее время перед государством стоит задача по обеспечению баланса частных и публичных интересов при регулировании оборота цифровой валюты.

В связи с этим в августе 2024 года в Закон № 259-ФЗ были внесены изменения и дополнения, предусматривающие возможность вводить экспериментальный правовой режим, допускающий изменение общих положений названного нормативного правового акта в части оборота цифровой валюты[15]. Аналогичным образом и Закон № 173-ФЗ дополнен нормами, разрешающими изменять программой экспериментального правового режима положения валютного законодательства, касающиеся терминологии (в частности

[15] См.: ст. 1.1 Закона № 259-ФЗ.

использования таких понятий как валютные операции и валютные ценности), осуществления операций с цифровыми валютами, в том числе использования цифровой валюты в качестве средства платежа по внешнеторговым договорам (контрактам), определения прав и обязанностей субъектов валютных правоотношений, включая резидентов и нерезидентов, а также органов и агентов валютного контроля[16]. Таким образом, заложены правовые основы для признания цифровых валют полноценным объектом валютного регулирования. Соответствующие отступления от общего валютного режима, с одной стороны, обеспечат большую гибкость валютного законодательства, сделав цифровые валюты практически применимым инструментом для внешнеэкономических расчетов, что удовлетворит имеющийся со стороны бизнеса запрос, а с другой – обеспечит учет публичных интересов посредством признания цифровых валют объектом валютного контроля.

Признание цифровой валюты в качестве объекта валютного контроля не сможет в полной мере купировать возможность незаконного вывода капитала в зарубежные юрисдикции. В то же время это приведет к усилению законности на рынке цифровых валют, а также позволит добросовестным резидентам проводить свои операции в обход ограничительных мер, наложенных недружественными России странами и международными организациями.

В свою очередь, цифровой рубль в течение ближайшего времени не следует рассматривать в качестве эффективного инструмента для противодействия международным финансовым санкциям. Во-первых, на первоначальном этапе основная задача заключается в обеспечении внедрения цифрового рубля для проведения внутригосударственных расчетов. Во-вторых, на сегодняшний день государства мира находятся на разных стадиях реализации проектов по созданию национальных цифровых валют и используют разные технологии, что пока не позволяет обеспечить сопоставимость соответствующих технических решений. Вместе с тем со временем цифровой рубль, при условии продолжения работы по расширению практики проведения трансграничных расчетов в национальных

[16] См.: ч. 3 ст. 2 Закона № 173-ФЗ.

валютах (помимо доллара и евро), способен стать востребованным инструментом, используемым в рамках внешнеэкономических операций.

В **заключении** подводятся итоги диссертационной работы и формулируются основные выводы, полученные в результате проведенного исследования.

Основные научные результаты диссертационного исследования отражены в следующих опубликованных работах (общий объем 2,11 п.л.)

Статьи, опубликованные в рецензируемых изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации для опубликования основных результатов диссертационных исследований на соискание ученых степеней кандидата и доктора наук:

1. *Абдуллаева З.Ю.* Правовое регулирование цифровых финансовых активов в Российской Федерации и странах Европейского Союза // Вестник Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА). – 2022. – № 8 (96). – С. 131 – 140. – 0,67 п.л.

2. *Абдуллаева З.Ю.* История становления и развития правового регулирования национальной платежной системы Российской Федерации // Актуальные проблемы российского права. – 2023. – Т. 18. – № 5 (150). – С. 11 – 20. – 0,8 п.л.

3. *Абдуллаева З.Ю.* К вопросу о понятии денежной системы // Вестник Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА). – 2023. – № 7 (107). – С. 187 – 195. – 0,64 п.л.