

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«САРАТОВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЮРИДИЧЕСКАЯ АКАДЕМИЯ»

*На правах рукописи*

**ГУДКОВА Марина Валентиновна**

**ДЕНЕЖНАЯ ЭМИССИЯ И ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ  
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ОСОБЕННОСТИ  
ФИНАНСОВО-ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ**

12.00.04 – финансовое право; налоговое право; бюджетное право

**ДИССЕРТАЦИЯ**

на соискание ученой степени

кандидата юридических наук

**Научный руководитель –**  
доктор юридических наук, профессор  
Покачалова Елена Вячеславовна

**САРАТОВ – 2021**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	3
<b>ГЛАВА 1. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА КАК ОСНОВА ДЕНЕЖНОЙ ЭМИССИИ И ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ: ФИНАНСОВО-ПРАВОВОЙ АСПЕКТ</b> .....	25
1.1. Деньги как правовая категория.....	25
1.2. Понятие, типы и виды денежных систем .....	39
1.3. Основные элементы денежных систем .....	51
1.4. Денежная эмиссия и денежное обращение: понятие и сущность .....	68
<b>ГЛАВА 2. ДЕНЕЖНОЕ ПРАВО КАК РАЗВИВАЮЩАЯСЯ ПОДОТРАСЛЬ ФИНАНСОВОГО ПРАВА РОССИИ</b> .....	82
2.1. Генезис денежного права в России .....	82
2.2. Понятие и сущность публичного денежного права Российской Федерации...	99
2.3. Финансово-правовой статус Центрального банка Российской Федерации (Банка России) как основного субъекта отношений, регулируемых публичным денежным правом.....	117
<b>ГЛАВА 3. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (БАНК РОССИИ) КАК ЦЕНТР ФИНАНСОВО-ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОЙ ЭМИССИИ И ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ</b> .....	140
3.1. Эмиссия наличных денег как монопольная функция Банка России.....	140
3.2. Деятельность Банка России по осуществлению безналичной денежной эмиссии .....	154
3.3. Банк России как регулятор наличного денежного обращения.....	161
3.4. Деятельность Банка России в сфере организации безналичного денежного обращения и расчетов .....	174
<b>ГЛАВА 4. ФИНАНСОВО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ АЛЬТЕРНАТИВНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ</b> .....	188
4.1. Зарубежный опыт правового регулирования денежных суррогатов и криптовалюты .....	188
4.2. Основы финансово-правового регулирования альтернативного денежного обращения в Российской Федерации и тенденции совершенствования отечественного законодательства в данной сфере .....	206
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	221
<b>БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ</b> .....	234

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы диссертационного исследования.** В государстве как важнейшем социальном институте первостепенными целями выступают организация жизни общества и его развитие. Достижение указанных целей невозможно без системы финансовых учреждений и соответствующей системы централизованного финансового контроля, надёжность и стабильность которых во многом определяются существованием отлаженного механизма правового регулирования в финансовой и денежно-кредитной сферах.

Феномен денег вызывает интерес с зарождения цивилизации и до наших дней, однако в связи с многогранностью данного понятия в науке по сей день отсутствует единое и общепризнанное его понимание. Осмысление денег как финансово-правовой категории обуславливается тем, что с момента возникновения государства оно осуществляло правовое регулирование общественных отношений, связанных с денежными средствами.

Результативное и качественное развитие экономики страны невозможно без стабильного функционирования денежной системы и ее взаимосвязанных элементов. За время своего становления денежная система России претерпела множество изменений, однако до сих пор не обрела свойство устойчивости. На сегодняшний день Российская Федерация представляет собой страну с интенсивно развивающейся рыночной экономикой и постоянно совершенствующимся законодательством. Гарантия успеха России заключается в правильном выборе стратегии реформирования денежной системы и цифровизации финансового сектора государства.

Важными структурными элементами денежной системы государства являются денежная эмиссия и денежное обращение. Отлаженный механизм их финансово-правового регулирования служит залогом устойчивости экономики и конкурентоспособности государства на мировой арене. Однако вопросы правового регулирования эмиссии денежных средств и денежного обращения в науке финансового права недостаточно исследованы. Представляется, в первую

очередь это связано с тем, что деньги долгое время воспринимались исключительно в качестве экономической категории.

Одним из фундаментальных принципов, выделяемых в науке финансового права, выступает принцип единства финансовой политики и денежной системы, следовательно создание качественной законодательной базы в сфере денежного обращения станет надежным базисом для развития рыночной экономики Российской Федерации.

Развитие Российской Федерации как государства тесно связано с совершенствованием денежных форм, денежных отношений и государственного регулирования финансовой сферы в процессе становления и эволюции правовых основ публичного денежного права России. Традиционно считается, что именно финансовым правом охватываются публичные денежные отношения. Поэтому вполне обоснованно нормы, регулирующие общественные отношения в сфере организации и осуществления денежной эмиссии и денежного обращения, можно считать основой и современного российского финансового права.

На сегодняшний день среди ученых-финансоведов нет единого мнения по поводу места норм, регулирующих эмиссию денежных средств и денежное обращение в государстве, и в системе финансового права, как нет и устоявшейся точки зрения о наименовании и структурном содержании совокупности указанных финансово-правовых норм. Таким образом, несомненный исследовательский интерес представляет выявление места указанных норм в системе финансового права как отрасли права, отрасли законодательства и науки. Важным видится не только формирование авторской позиции относительно эмиссионного и денежного права, но и разработка доктринальных подходов к понятию публичного денежного права, определению его места и компонентного содержания.

Для определения юридической сущности данных правоотношений и совершенствования правового регулирования в финансовой и банковско-кредитной сферах требуется рассмотрение финансово-правового статуса Центрального банка Российской Федерации (Банка России) как основного

субъекта отношений, регулируемых денежным правом и публичным банковским правом, его полномочий в сфере организации использования денежных средств и проведения эмиссии на территории государства, носящих государственно-властный характер.

С развитием информационных технологий и появлением новых форм денег возникает потребность в оптимизации сферы банковских и финансовых услуг, модернизации правового регулирования современных форм расчетов. В связи с этим представляет интерес обращение к опыту зарубежных государств, связанному с использованием альтернативного денежного обращения в виде денежных суррогатов и виртуальной валюты, осмысление которого может быть полезным для совершенствования норм отечественного законодательства в рамках национальной программы цифровизации экономики Российской Федерации.

Изложенное обуславливает актуальность темы диссертации и своевременность обращения к ее исследованию.

**Степень научной разработанности работы.** До настоящего времени в науке финансового права в качестве самостоятельной проблемы не рассматривалось финансово-правовое регулирование денежных отношений, эмиссии денежных средств, организации денежного обращения и непосредственно само публичное денежное право.

Фундаментальное значение для изучения истории развития в области финансового права и становления денежных правоотношений в России имеют памятники русского права – Русская Правда, Судебники, Соборное Уложение, уставы и договоры, а также работы в данной области великих ученых Н.М. Карамзина, С.М. Соловьева и В.О. Ключевского. Н.М. Карамзин посвятил 12 томов «Истории государства Российского» рассмотрению образования и становления России как государства в социальной, политической и экономической сферах с IV в. до начала XVII в. В научном труде «История России с древнейших времен» С.М. Соловьев глубоко анализирует проблемы формирования государственной власти и правовой системы России

во взаимосвязи со становлением финансовой системы государства. Фундаментальным исследованием по истории денег и финансов является труд В.О. Ключевского 1884 г. «Русский рубль XVI–XVIII в. в его отношении к нынешнему», в котором передается опыт по определению меновой стоимости рубля.

Неоценимый научный вклад в исследование правового регулирования денежного обращения и финансово-экономической политики, осуществляемого государством в период с IX по XVII вв., внесли такие ученые, как К.В. Базилевич, А.Г. Брикнер, С.Б. Веселовский, Е.И. Каменцева, А.С. Лаппо-Данилевский, М.А. Мацук, В.А. Милютин, В.Н. Седашев, П.В. Седов, И.Г. Спасский, И.В. Устюгов, В.М. Чибинев, В.Л. Янин.

Выделение и формирование русской школы финансовой мысли в XVIII – начале XX вв. связано с научными изысканиями С.И. Иловайского, В.А. Лебедева, И.Х. Озерова, М.М. Сперанского, Н.И. Тургенева, М.И. Фридмана, И.И. Янжула, Л.Н. Яснопольского, которые посвящены финансовой системе государства, ее преобразованию и развитию, а также регулированию государственных финансов.

После Октябрьской революции 1917 г. проблемам государственно-правового характера было уделено пристальное внимание. Актуальным стало рассмотрение вопросов, связанных с проблемами финансово-правового регулирования денежного обращения, а также денежной системы как составной части финансовой системы государства. Прежде всего, следует отметить фундаментальные труды Г.В. Вернадского, Б.Д. Грекова, В.В. Мавродина, В.Я. Петрухина, Б.А. Рыбакова, В.Я. Рябинина, М.Б. Свердлова, Б.А. Тимощука, О.И. Фроянова.

Изучению денежной системы Российской Федерации и ее элементов с финансово-правовой точки зрения посвящены исследования ряда современных ученых: Е.Р. Денисова (2003), Ф.Т. Диланяна (2003), А.А. Ситника (2010).

Проблемы правового регулирования финансового контроля и надзора в сфере денежного обращения в науке финансового права были отражены в отдельном диссертационном исследовании А.А. Ситника (2020).

Анализ финансовой деятельности государства в области денежно-кредитной политики, регулирования денежного обращения и эмиссии денежных средств в науке финансового права представлен в работах Д.Г. Алексеевой, Л.Л. Арзумановой, Н.М. Артемова, Е.М. Ашмариной, К.С. Бельского, В.П. Васильца, А.Ю. Викулина, К.С. Винницкого, Г.Г. Вострикова, Е.Ю. Грачевой, А.Г. Гузнова, М.А. Гурвича, С.В. Запольского, М.В. Карасевой, И.И. Кучерова, А.С. Кондукторова, О.М. Крылова, А.М. Литовских, В.Н. Назарова, Е.В. Покачаловой, Т.Э. Рождественской, Р.Э. Товмасына, А.И. Худякова, И.А. Цинделиани и других.

Известные современные экономисты Т.Н. Горина, Е.Г. Ефимова, Е.Ф. Жуков, Н.М. Зеленкова, О.И. Лаврушин, Л.Т. Литвиненко, В.Н. Шитов в своих исследованиях уделяют пристальное внимание проблемам организации обращения денежных средств и денежной эмиссии не только в экономике государства, но и в международных финансовых отношениях.

Детальная разработка теоретических проблем финансово-правового статуса Центрального банка Российской Федерации была проведена современными учеными: Я.А. Гейвандовым, С.А. Голубевым, Л.Г. Ефимовой, В.С. Мининым, Е.Н. Пастушенко, Т.Г. Тимаковой.

Однако с момента проведения указанных исследований финансово-правовое регулирование денежно-кредитной политики в области эмиссии денежных средств и денежного обращения претерпело существенные изменения, во многом обусловленные началом цифровизации отечественной экономики и финансового сектора государства в целом. Острая нехватка системных научных изысканий, посвященных особенностям финансово-правового регулирования денежной эмиссии и денежного обращения в Российской Федерации, повышает важность теоретических исследований обозначенных проблем.

**Объектом диссертационного исследования** является урегулированная нормами финансового права совокупность общественных отношений в сфере осуществления эмиссии денежных средств и организации денежного обращения в Российской Федерации, складывающихся при реализации Центральным банком Российской Федерации полномочий в сфере организации использования денежных средств и проведения эмиссии на территории государства.

**Предметом исследования** выступают нормы финансового права, регулирующие общественные отношения в сфере организации эмиссии денежных средств и денежного обращения, научные концепции и положения, раскрывающие теоретические финансово-правовые основы и содержание полномочий Центрального банка Российской Федерации в денежной сфере, а также материалы практики применения указанных финансово-правовых норм, данные официальной статистики и ведомственной аналитики.

**Целью диссертационного исследования** является разработка концептуальных основ финансово-правового регулирования денежной эмиссии и денежного обращения на территории Российской Федерации, включающих определение роли Центрального банка Российской Федерации при реализации своих полномочий в сфере организации и регулирования денежных средств и формирование теоретических подходов к понятию и содержанию публичного денежного права как новой подотрасли финансового права.

Для достижения поставленной цели были поставлены следующие **исследовательские задачи:**

- сформулировать понятие денег с юридической точки зрения (как финансово-правовой категории);
- раскрыть содержание понятия денежной системы, ее типы и структуру, определить основные элементы;
- выявить формы и виды денежной эмиссии и денежного обращения;
- проследить генезис и эволюцию правового регулирования денежного права России;



- сформулировать понятие публичного денежного права и выявить его место в системе финансового права как отрасли права, отрасли законодательства и науки;
- определить место Центрального банка Российской Федерации в системе субъектов публичного денежного права;
- установить спектр полномочий Банка России, связанный с организацией эмиссии денежных средств на территории государства;
- определить круг полномочий Банка России, связанный с осуществлением финансово-правового регулирования денежного обращения в государстве;
- систематизировать существующий зарубежный опыт альтернативного денежного обращения в мировой практике и сформулировать авторские предложения о возможности и условиях применения последнего в России;
- охарактеризовать прецеденты введения альтернативного денежного обращения на территории Российской Федерации или на определенной ее части;
- выявить современный правовой задел в сфере регулирования цифровой валюты и внести предложения по совершенствованию отечественного законодательства в рамках национальной программы цифровизации экономики Российской Федерации.

**Методологическая основа диссертационного исследования** представлена общенаучными и частнонаучными методами, опирающимися на диалектический метод научного познания. При проведении исследования применялись анализ, синтез, обобщение, дедукция, индукция, наблюдение, историко-правовой, сравнительно-правовой, формально-юридический, формально-логический и другие способы и приёмы научного познания.

*Историко-правовой метод* использовался при выявлении генезиса и эволюции правового регулирования общественных отношений, связанных с денежными средствами. *Сравнительно-правовой метод* способствовал установлению соотношения понятий «денежная система», «эмиссия денежных средств», «наличная эмиссия денежных средств», «безналичная эмиссия денежных средств», а также проведению сравнительного анализа понятий

«денежное право», «право денежного обращения» и «эмиссионное право». *Формально-юридический метод* применялся при работе с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования денежных отношений. *Формально-логический метод* использовался при определении финансово-правовой сущности денежных отношений. Такие методы, как *обобщение, наблюдение, дедукция и индукция*, были востребованы при исследовании большинства вопросов, составляющих объект настоящей диссертации.

**Теоретическую основу исследования** составили труды отечественных ученых дореволюционного периода, внесших весомый вклад в развитие финансового права: Б.В. Ананьича, К.В. Базилевича, В.И. Бовыкина, А.Г. Брикнера, С.Б. Веселовского, И.Ф. Гиндина, Е.И. Каменцева, Н.М. Карамзина, В.О. Ключевского, А.С. Лаппо-Данилевского, М.А. Мацука, В.А. Милютина, С.М. Соловьева.

В СССР изучением денежного права, денежной эмиссии и финансово-правовой политики государства занимались следующие известные ученые: З.В. Атлас, М.А. Гурвич, Г.С. Гуревич, В.П. Дьяченко, Н.Н. Любимов, Е.А. Ровинский, Р.О. Халфина. Их работы послужили источником для развития идей диссертационного исследования.

Широко применялись труды современных представителей науки финансового права: Л.Л. Арзумановой, Е.М. Ашмаринной, К.С. Бельского, Е.Ю. Грачевой, Д.В. Давиденко, С.В. Запольского, Д.А. Красикова, А.С. Кондукторова, О.М. Крылова, Н.В. Неверовой, Е.Н. Пастушенко, Е.В. Покачаловой, С.В. Рыбаковой, А.А. Ситника, Т.Г. Тимаковой, Р.Э. Товмасына, Н.И. Химичевой, И.А. Цинделиани и других.

Были использованы также научные изыскания представителей экономической теории: В.В. Геращенко, В.М. Кудрова, В.К. Ломакина, Л.Л. Любимова, ряда иных авторов.

**Нормативно-правовую базу диссертационного исследования** составили Конституция Российской Федерации, Гражданский кодекс Российской Федерации, Налоговый кодекс Российской Федерации, федеральный закон «О

Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», федеральный закон «О банках и банковской деятельности», федеральный закон «О национальной платежной системе», федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», подзаконные нормативные акты Банка России и другие нормативные акты, регулирующие общественные отношения с участием Центрального банка Российской Федерации в сфере организации денежной эмиссии и денежного обращения.

**Эмпирической базой диссертационного исследования** стали официальные статистические данные, письма, пресс-релизы и Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль», опубликованные на официальном сайте Банка России, интервью заместителя директора Департамента наличного денежного обращения В.Г. Демиденко, опубликованное в Российской газете, а также материалы судебной и иной правоприменительной практики.

**Научная новизна диссертации** заключается в том, что в ней разработаны концептуальные основы финансово-правового регулирования денежной эмиссии и денежного обращения на территории Российской Федерации, обосновывающие необходимость выделения публичного денежного права в системе современного российского финансового права, раскрывающие его дефиницию и содержание, а также определяющие его место в системе финансового права как отрасли права, отрасли законодательства и науки.

Выявлены проблемы, возникающие в деятельности Центрального банка Российской Федерации в обозначенной области, и предложены пути их решения.

С финансово-правовой точки зрения раскрываются такие понятия, как «деньги», «денежная система и правовые основы её организации», «механизм денежно-кредитного регулирования», «механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах) в государстве», «суверенитет государства в области денежного обращения (монетарный суверенитет)», «альтернативное денежное обращение», и предлагаются их

авторские определения. Проведен сравнительно-правовой анализ опыта зарубежных стран и Российской Федерации в части финансово-правового регулирования цифровых финансовых активов, отражены проблемы правового регулирования, связанные с цифровизацией рынка финансовых и банковских услуг, и сформулированы предложения по оптимизации норм отечественного законодательства.

В результате проведенного исследования на защиту выносятся **новые или содержащие элементы новизны положения:**

1. Рассмотрение и изучение *денег как финансово-правовой категории* обуславливается тем, что с момента возникновения государства оно осуществляло правовое регулирование применения и функционирования денежных средств на своей территории. Одним из признаков государства является наличие системы налогов, податей и займов, выступающей основной доходной частью бюджета государства. Полученные денежные средства необходимы для проведения государственной, в том числе финансово-правовой, политики, восстановления используемых ресурсов, развития экономических процессов и обеспечения потребностей государственной власти. Именно поэтому *все платежи на территории государства осуществляются в установленной форме и законодательно закрепленными денежными единицами*. Соответственно государственное регулирование обращения денежных средств относится к предмету изучения науки российского финансового права.

С *финансово-правовой точки зрения деньги представляют собой* металлический, бумажный или электронный знак, являющийся всеобщим эквивалентом стоимости товаров, работ или услуг, выраженным в количестве денежных единиц, закрепленным на законодательном уровне в государстве и выполняющим функцию всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги, функцию средства платежа, функцию средства обращения, функцию тезаврации, информационную функцию, функцию всеобщего средства платежа.

С *финансово-правовой точки зрения деньгам свойственны следующие функции:* функция всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или

услуги, функция средства платежа, функция средства обращения, функция средства формирования и накопления фондов денежных средств (накопления богатства, или тезаврации), информационная функция, функция мировых денег (всеобщего средства платежа).

*Функция денег как всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги* отражает способность денег выступать в роли всеобщего эквивалента измерения, так как с помощью количества денежных средств можно произвести учет в бухгалтерской, налоговой и бюджетной сфере, а с помощью измерения стоимости товаров или услуг – определить цену на их эквиваленты.

**2.** *Денежная система и правовые основы её организации* – это элемент системы современного российского финансового права, непосредственно связанный с функционированием финансовой системы государства в целом, способствующий эмиссии, обращению, распределению (перераспределению) и использованию денежных средств в соответствии с текущими потребностями экономического сектора публично-правового образования. При этом сама денежная система может быть рассмотрена в качестве механизма, опосредующего функционирование всех известных методов финансовой деятельности государства и её реализацию на всех стадиях (образования, распределения, использования) денежных фондов.

*Денежная система* – это многофункциональный механизм, включающий в себя следующие звенья: принципы организации и управления денежной системы, денежную единицу, масштаб цен, виды денег и денежных знаков, эмиссионный механизм (эмиссия наличных и безналичных денежных средств), механизм денежно-кредитного регулирования (главу государства, органы, осуществляющие контроль и регулирование; методы, правила и инструменты регулирования), механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах) в государстве.

*Принцип обязательной инвестиционной составляющей денежного оборота* состоит в том, что для поддержания стабильного регулирования устойчивости денежного оборота государство на законодательном уровне закрепляет основы

инвестиционной деятельности и устанавливает правовые гарантии для осуществления капитальных вложений денежных средств с целью развития экономического сектора государства.

*Инвестиционная функция денежной системы* подразумевает под собой перераспределение и увеличение количества денежных средств в финансовых фондах государства.

**3. Механизм денежно-кредитного регулирования** – это комплекс мер государственного воздействия, включающий в себя совокупность методов и инструментов, а также законодательно установленных прав и обязанностей главы государства и органов, осуществляющих денежно-кредитное регулирование. Механизм денежно-кредитного регулирования основан на единстве денежного обращения и кредитной политики в государстве. В Российской Федерации данный механизм включает в себя: главу государства и органы, осуществляющие контроль, нормативно-правовое регулирование и выработку государственной политики в сфере денежно-кредитного обращения в стране; правила осуществления операций с наличными и безналичными денежными средствами; инструменты денежно-кредитного регулирования.

Органы, осуществляющие контроль, нормативно-правовое регулирование и выработку политики в сфере денежного обращения, на основании их полномочий в обозначенной сфере подразделяются на органы общей компетенции и органы специальной компетенции.

К органам общей компетенции следует относить Государственную Думу и Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации, Правительство Российской Федерации.

К органам специальной компетенции следует относить Центральный банк Российской Федерации, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральное казначейство, Федеральную налоговую службу, Федеральную таможенную службу, Федеральную службу по финансовому мониторингу.

*Правила осуществления операций с наличными и безналичными денежными средствами* устанавливаются правовыми актами главы государства и органов

общей и специальной компетенции, направленными на регулирование специфической группы финансовых отношений, связанных с организацией денежного обращения в процессе движения денег, когда деньги выполняют функции всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги, средства платежа, меры стоимости, средства обращения, средства тезаврации и всеобщего средства платежа.

**4. Механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах) в государстве** представляет собой урегулированный на законодательном уровне непрерывный процесс кругооборота денег в наличной и безналичной формах, выполняющий при этом такие функции денег, как средство обращения и средство платежа.

Управление механизмом организации и регулирования денежного обращения возложено на центрального банкира государства<sup>1</sup>, функцию которого в Российской Федерации выполняет Центральный банк Российской Федерации (Банк России).

В целях *организации и регулирования наличного денежного обращения устанавливаются следующие правила*: порядок осуществления расчетов наличными деньгами; порядок ведения кассовых операций; порядок хранения, перевозки и инкассации наличных денег; порядок замены поврежденных в процессе денежного обращения банкнот и монеты Банка России.

Для *эффективной организации и регулирования безналичного денежного обращения устанавливаются правила проведения безналичных расчетов*: правила ведения безналичных расчетов для физических и юридических лиц; формы безналичных расчетов; единые правила, сроки и стандарты ведения безналичных расчетов; установленные единые формы расчетных документов.

---

<sup>1</sup> В диссертации Центральный банк Российской Федерации рассматривается в качестве центрального банкира государства, исходя из теории независимости деятельности центрального банкира, предложенной американскими экономистами С. Фишером и Г. Дибеллом (см.: DeBelle G., Fisher S. How Independence Should a Central Bank Be? // Federal Reserve Bank of Boston Conference Series. 1994. № 38) и дополненной представителем Саратовской школы финансового права Т.В. Чекушиной (см.: Чекушина Т.В. Правовые основы взаимодействия Центрального банка Российской Федерации с федеральными органами государственной власти: автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Саратов, 2005. С. 15).

**5. Эмиссионная система** представляет собой установленный на законодательном уровне порядок выпуска в обращение денежных знаков и ценных бумаг уполномоченными экономическими агентами – эмитентами в государстве.

Под *эмиссионной системой Российской Федерации* следует понимать законодательно установленный порядок выпуска в обращение денежных знаков и ценных бумаг и систему органов, обеспечивающих данную эмиссию.

Под *эмиссией денежных средств* понимается выпуск в обращение денежных средств с целью увеличения денежной массы, находящейся в хозяйственном обороте государства. Обратной процедурой эмиссии денежных средств является изъятие денежных знаков из оборота. При этом эмиссию денег необходимо отличать от простого выпуска денег, который не всегда может сопровождаться приростом денежной массы в обороте.

Под *эмиссией наличных денежных средств* следует понимать выпуск центральным банкиром государства в обращение наличных денежных средств в виде банкнот и монеты с целью увеличения наличной денежной массы для обеспечения экономики государства законными платежными средствами.

*Безналичная эмиссия денежных средств* представляет собой увеличение объемов денежных средств на банковских счетах в процессе проведения банками активных операций.

**6. Денежное обращение** – это процесс движения денежных средств в наличной и безналичной формах в хозяйственном обороте государства, базирующийся на определенных принципах, которые основываются и вытекают из положений законодательства страны с целью эффективного регулирования денежной массы.

*Денежное обращение* – это неотъемлемая часть денежной системы государства, которая будучи хорошо отлаженным и урегулированным механизмом, служит фундаментом для развития банковской и инвестиционной деятельности в государстве с привлечением иностранного капитала, а также оптимизации развития рынка финансовых услуг, в том числе страховых.



*Наличное денежное обращение* – движение наличных денежных средств в хозяйственном обороте страны в виде банкнот и монеты при проведении расчетов, осуществлении перевозки, хранения, пересчета и инкассации.

*Безналичное денежное обращение* – процесс движения денежных средств в виде записи на банковском счете, не имеющий материальной формы, в котором при проведении расчетной операции происходит списание определенной денежной суммы со счета одного субъекта и зачисление на счет другого субъекта.

**7.** *Этапы становления денежного права Российской Федерации:*

1) *зарождение* правовой мысли о товарно-денежных отношениях на Руси XII – X вв.

2) *становление* единой денежной системы в России, проведение первых государственных денежных реформ XI – XVII вв.

3) *денежная реформа* Петра Великого 1698 – 1724 гг.

4) *денежная реформа* Е.Ф. Канкрин 1839 – 1843 гг.

5) *денежная реформа* С.Ю. Витте 1895 – 1897 гг.

6) *советские реформы* в области денежного обращения 1922 – 1924 гг., 1947 г., 1961 г., 1991 г.

7) *переход к собственной денежной единице в России*, принятие закона РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» 1990 г. и закона РФ «О денежной системе Российской Федерации» 1992 г.

8) *начало современного этапа развития публичного денежного права в Российской Федерации*. Принятие нового федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в 2002 г. и федерального закона «О национальной платежной системе» в 2011 г.

9) *первый опыт отечественного законодательства* в области цифровой валюты и финансовых активов, принятие федерального закона «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» в 2020 г.

**8.** *Публичное денежное право* – это самостоятельная подотрасль современного российского финансового права, регулирующая общественные

отношения в области организации государством эмиссии денежных средств и денежного обращения посредством финансово-правовых норм, направленных на закрепление основ денежной системы, основных инструментов и методов денежно-кредитной политики, организацию наличной и безналичной эмиссии денежных средств, организацию наличного денежного обращения, безналичного денежного обращения и расчетов, осуществление контроля за соблюдением и исполнением всеми субъектами денежного права законодательства Российской Федерации в сфере организации использования денежных средств.

Денежное право (его публично-правовые основы) охватывается предметом финансового права, поэтому *публичное денежное право* также следует рассматривать как подотрасль науки российского финансового права и раздел особенной части соответствующей учебной дисциплины.

*Предметом публичного денежного права* является совокупность общественных отношений, складывающихся в процессе закрепления основ денежной системы, основных инструментов и методов денежно-кредитной политики, организации наличной и безналичной эмиссии денежных средств, организации наличного денежного обращения, безналичного денежного обращения и расчетов, осуществлении контроля за соблюдением и исполнением всеми субъектами денежного права законодательства Российской Федерации в сфере организации использования денежных средств.

*Основным методом публичного денежного права* является метод властных предписаний или императивный метод, сочетающий в себе позитивно обязывающие, запрещающие и управомочивающие нормы, которые характерны для общественных отношений, урегулированных нормами публичного права.

К *основным институтам публичного денежного права* необходимо относить:

*институт, закрепляющий основы денежной системы*, как совокупность финансово-правовых норм, которые устанавливаются государством для регулирования общественных отношений в области организации

и функционирования денежной системы Российской Федерации и ее структурных взаимосвязанных элементов;

*институт, закрепляющий основные инструменты и методы денежно-кредитной политики*, как совокупность финансово-правовых норм, направленных на регулирование общественных отношений, связанных с выработкой и проведением финансово-правовой (денежно-кредитной) политики в Российской Федерации с помощью основных принципов и методов денежно-кредитного регулирования;

*институт финансового контроля за соблюдением и исполнением всеми субъектами публичного денежного права законодательства Российской Федерации в сфере организации использования денежных средств* как совокупность финансово-правовых норм, которые направлены на контроль за субъектами публичного денежного права при осуществлении денежного обращения и денежной эмиссии, хранения, перевозки, замены и инкассации денежных средств, применение санкций за нарушение порядка организации обращения денежных средств в национальной и иностранной валюте, противодействие легализации (отмыванию) денежных средств, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

*институт организации наличной и безналичной эмиссии денежных средств* как совокупность финансово-правовых норм, направленных на осуществление деятельности эмиссионного механизма в государстве по организации и проведению наличной и безналичной эмиссии на территории Российской Федерации;

*институт организации наличного денежного обращения* как совокупность финансово-правовых норм, направленных на регулирование движения денег в наличной форме при осуществлении платежей или кассовых операций, а также при выполнении материально-технических процедур, связанных с хранением, перевозкой, обменом, выдачей и приемом наличных денежных средств;

*институт организации безналичного денежного обращения и расчетов* как совокупность финансово-правовых норм, регулирующих правила, стандарты,

способы, формы и сроки перевода денежных средств через кредитные организации.

**9.** В качестве *структурного образования системы законодательства денежное право представляет собой комплексную отрасль законодательства Российской Федерации*, которая включает в себя нормы различных отраслей законодательства, регулирующие общественные отношения в такой сфере государственного управления, как эмиссия денежных средств и организация денежного обращения, а также иные смежные денежные отношения (административные, трудовые, договорные и другие).

Действующий *законодательный массив денежного права Российской Федерации* состоит из норм, находящихся в конституционном, финансовом, административном, гражданском, семейном и других отраслях законодательства. В свою очередь, подзаконные акты, регулирующие данную сферу общественных отношений, принимаются в основном Центральным банком Российской Федерации и регламентируют публичные денежные отношения.

**10.** Деятельность центрального банка каждого развитого государства направлена на поддержание и обеспечение государственного монетарного суверенитета страны. *Суверенитет государства в области денежного обращения (монетарный суверенитет)* базируется на суверенном праве государства осуществлять эмиссию денежных средств в пределах своей государственной территории, а именно праве на изготовление и выпуск в обращение законных платежных средств с целью увеличения денежной массы, находящейся в хозяйственном обороте страны.

Центральный банк Российской Федерации *является публичным субъектом денежного права (и, соответственно, субъектом публичного денежного права)*, осуществляющим выработку государственной монетарной политики, проведение денежной эмиссии и организацию денежного обращения на территории Российской Федерации. В своей деятельности данный орган осуществляет защиту и обеспечивает устойчивость рубля, совместно с органами государственной власти проводит финансовую политику, направленную на стабилизацию

экономики страны и способствующую эффективному социальному развитию общества.

**11.** *Альтернативное денежное обращение* – вид денежного обращения, при котором в хозяйственном обороте государства находятся помимо законного средства платежа иные денежные средства, выполняющие роль денежного инструмента для осуществления наличных или безналичных расчетов наравне с законным платежным средством, причем эмиссия данных денежных средств может осуществляться как государственными органами власти, так и иными субъектами (органами местного самоуправления, физическими или юридическими лицами).

*Альтернативное денежное обращение может быть в наличной и безналичной формах.* В альтернативном наличном денежном обращении в качестве инструмента денежного расчета используются денежные суррогаты, а в альтернативном безналичном денежном обращении – электронные деньги в виде виртуальной валюты.

*Все страны по отношению к применению альтернативного денежного обращения в виде виртуальной валюты следует разделить на три группы:* страны, которые осуществляют правовое регулирование криптовалюты и считают ее легитимным финансовым инструментом; страны, которые начинают развивать законодательное регулирование криптовалюты на государственном уровне; страны, которые запрещают законодательно использовать криптовалюту в качестве финансового инструмента на своей территории.

Проведенное исследование позволило сформулировать **предложения по совершенствованию действующего законодательства:**

1. С целью закрепления права государства на реализацию суверенитета в области денежного обращения (монетарного суверенитета), выражающегося в осуществлении эмиссии денежных средств в пределах своей государственной территории, статью 4 «Банк России выполняет следующие функции:» Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке

Российской Федерации (Банке России)» необходимо дополнить пунктом 2.2 следующего содержания:

«2.2) осуществляет поддержание монетарного суверенитета Российской Федерации;».

2. С целью закрепления права законодательной инициативы Центрального банка Российской Федерации по вопросам своего ведения Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» необходимо дополнить статьей 4.2 следующего содержания:

«Статья 4.2. Банк России осуществляет принадлежащее ему в соответствии с пунктом 1 статьи 104 Конституции Российской Федерации право законодательной инициативы по вопросам своего ведения, а также разрабатывает предложения по совершенствованию законодательства Российской Федерации по вопросам своего ведения.».

**Теоретическая значимость диссертационной работы** состоит в том, что сформулированные основные положения и выводы могут расширить и углубить представления о финансово-правовом регулировании денежного обращения и эмиссии денежных средств, сложившиеся в науке современного российского финансового права, а также найти применение в общетеоретических, отраслевых, политологических, историко-правовых и социологических научных разработках, связанных с изучением проблем государственно-правового регулирования денежной и финансовой сфер.

**Практическая значимость диссертации.** Содержащиеся в научном исследовании рекомендации и предложения по совершенствованию законодательства могут представлять интерес для органов законодательной власти и структурных подразделений Банка России. Результаты работы, теоретические обоснования и выводы диссертанта могут быть использованы для подготовки учебно-методических материалов, а также применяться в процессе преподавания дисциплин «Финансовое право», «Банковское право», «Актуальные проблемы финансового права», «Правовые основы финансово-правовой политики Банка России», «Правовые основы обеспечения финансовой безопасности в

Российской Федерации», «Актуальные проблемы валютного права и права денежного обращения».

**Степень достоверности результатов диссертационного исследования.** Полученные результаты проведенного исследования обеспечены непротиворечивостью взятых за основу теоретических положений, логикой исследования, научно-теоретическим аргументированием, комплексным подходом, совокупностью общенаучных и частнонаучных методов научного познания, выбор которых обусловлен целью и задачами исследования. Основные значимые положения, касающиеся особенностей финансово-правового регулирования денежной эмиссии и денежного обращения на территории Российской Федерации, проанализированы с позиции их соответствия положениям правовой теории, законодательства и правоприменительной практики.

**Апробация результатов диссертационного исследования.** Диссертация обсуждена и рекомендована к защите кафедрой финансового, банковского и таможенного права имени профессора Нины Ивановны Химичевой ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия».

Основные положения и результаты диссертационного исследования отражены в докладах на международных научно-практических конференциях: «Финансовое право: прошлое, настоящее, будущее» (Саратов, 2014 г.), «Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития» (Саратов, 2014 г.), «Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития» (Саратов, 2015 г.), «Право, наука, образование: традиции и перспективы» (Саратов, 2016 г.), «Право: современные тенденции» (Краснодар, 2016 г.), «Финансовое правоотношение: доктринальные и правоприменительные аспекты» (Саратов, 2016 г.), «Доступность банковских и иных финансовых услуг как правовой принцип эффективного функционирования публичных и частных финансов» (Саратов, 2017 г.), «Доктрина финансового права: современное развитие и реализация» (Саратов, 2018 г.), «Развитие научных идей профессора Н.И. Химичевой в современной доктрине финансового права» (Саратов, 2018 г.),

«Повышение финансовой грамотности и финансовой культуры: современные правовые аспекты» (Саратов, 2018 г.), «Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития» (Саратов, 2019 г.), онлайн-конференции «VIII Худяковские чтения по финансовому праву» (г. Алматы, 2020 г.), а также на научном форуме всероссийского уровня «Современная юридическая наука и практика: актуальные проблемы» (Саратов, 2016 г.).

Основные положения диссертационного исследования отражены в 13 научных статьях общим объемом 5,35 а.л., пять из которых опубликованы в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации для опубликования основных научных результатов диссертаций.

Выводы диссертационного исследования применяются в образовательной деятельности ФГБОУ ВО «Саратовской государственной юридической академии» и в практической деятельности Отделения по Саратовской области Волго-Вятского главного управления Центрального банка Российской Федерации, что подтверждается актом внедрения.

Предложения по совершенствованию отечественного банковского законодательства в рамках национальной программы цифровизации экономики были направлены в адрес Рабочей группы по цифровому рублю Центрального банка Российской Федерации в порядке участия в обсуждении Доклада для общественных консультаций «Цифровой рубль»<sup>2</sup>.

**Структура диссертации** обусловлена целью, задачами и логикой научного исследования. Работа состоит из введения, четырех глав, объединяющих тринадцать параграфов, заключения и библиографического списка использованных источников.

---

<sup>2</sup> См.: Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль» // Официальный сайт Банка России. URL: [http://www.cbr.ru/analytics/d\\_ok/dig\\_ruble/](http://www.cbr.ru/analytics/d_ok/dig_ruble/) (дата обращения: 14.03.2021).



# ГЛАВА 1. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА КАК ОСНОВА ДЕНЕЖНОЙ ЭМИССИИ И ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ: ФИНАНСОВО-ПРАВОВОЙ АСПЕКТ

## 1.1. Деньги как правовая категория

Одной из главных задач финансовой деятельности государства является перераспределение национального дохода в денежной форме. Общественные отношения, связанные с денежными средствами, пронизывают всю финансовую систему государства. Несмотря на то, что к содержанию финансовых отношений принято относить отношения, связанные с образованием денежных фондов государства, его территориальных подразделений и хозяйствующих организаций, финансы взаимодействуют с деньгами, переходя из одного качества в другое<sup>3</sup>. Также «в процессе функционирования финансовой системы производятся денежные платежи и расчеты, то есть используется денежная система»<sup>4</sup>. Именно поэтому целесообразно рассматривать финансово-правовые основы таких понятий, как «деньги», «денежная система», «эмиссия денежных средств», и «денежное обращение» в науке финансового права.

Безусловно, деньги являются величайшим изобретением цивилизации и, проникая в каждую сферу человеческой деятельности, представляют собой нечто существенно более важное, чем просто инструмент экономической системы. Правильно и рационально функционирующая денежная система оказывает благотворное влияние на круговорот доходов и расходов, который и является сущностью экономики и финансовой структуры государства в целом. Хорошо работающая денежная система способствует наиболее эффективному использованию имеющегося производственного и человеческого (трудового) потенциала, обеспечивает полную занятость, препятствует росту инфляции и вместе с ней – росту социальной напряженности. И наоборот, плохо функционирующая денежная система может стать причиной резких колебаний уровня производства, спада экономики, различных социальных катаклизмов.

<sup>3</sup> См.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 29 (авторы главы – Е.В. Покачалова, Н.И. Химичева).

<sup>4</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 35 (авторы главы – Е.В. Покачалова, Н.И. Химичева).

Безусловно, деньги являются частью экономической деятельности общества, выступая в качестве неотъемлемого элемента в отношениях между различными участниками производственного и распределительного процесса. Составной частью любых товарных отношений выступают деньги, так как появление и развитие товара влечет за собой появление и развитие денег. По справедливому замечанию А.Ю. Грибова, «эта неразрывная пара «товар – деньги» представляет собой вечную форму движения хозяйственной жизни»<sup>5</sup>.

В процессе становления цивилизации деньги поменяли множество форм, изменили свою сущность. Преобразованию денег способствовало развитие производительных сил, производственных отношений (товарно-денежных и кредитных отношений), надстройки (государства и формируемого им права)<sup>6</sup>.

Следует иметь в виду, что долгое время деньги рассматривались только как экономическая категория. Изучению денег в качестве правовой категории ранее уделялось крайне мало внимания. В последнее время представители науки финансового права активно исследуют понятие денег<sup>7</sup>, при этом не просто заимствуют характеристики и содержание данного понятия у экономической теории, а развивают правовой подход к регулированию и организации денежных средств в государстве.

Первое определение денег, предложенное экономистом К. Менгером в 1871 г., гласит: деньги – это единственное принимаемое всеми средство обмена<sup>8</sup>. Данное определение денег является общим и отражает их способность служить средством обмена.

Такие отечественные ученые, как С.А. Чернецов<sup>9</sup>, Т.Л. Мягкова и Е.Л. Мягкова<sup>10</sup>, а также и зарубежные ученые Р.Л. Миллер и Д.Д. Ван-Хуз<sup>11</sup>

---

<sup>5</sup> Грибов А.Ю. Институциональная теория денег: сущность и правовой режим денег и ценных бумаг. М., 2008. С. 61.

<sup>6</sup> См.: Тарасов В.М. Деньги. Кредит. Банки. Минск, 2003. С. 9.

<sup>7</sup> См., напр.: Арзуманова Л.Л. Понятие денег в финансовом праве // Финансы и управление. 2016. № 1. С. 51-71; Её же. К вопросу о понятии денег // Финансовое право (Украина). 2011. № 4. С.27-30; Карасева М.В. Деньги в финансовом праве. М., 2008. С. 14; Горбунова О.Н., Денисов Е.Р. Некоторые вопросы финансово-правового регулирования денег и денежного обращения в Российской Федерации // Финансовое право. 2007. № 8. С. 2-5.

<sup>8</sup> См.: Menger C. Principles of Economics (1871). Alabama, 2007.

<sup>9</sup> См.: Чернецов С.А. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. М., 2009. С. 27.

<sup>10</sup> См.: Мягкова Е.Л., Мягкова Т.Л. Финансы, денежное обращение и кредит. М., 2010. С. 30.

<sup>11</sup> См.: Миллер Р.Л., Ван-Хуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело. М., 2000. С.6.

признают, что деньги представляют собой всеобщее средство обмена, выступают в роли общепринятого эквивалента, выражающего стоимость различных товаров и услуг.

Проанализировав понятия денег отечественных и зарубежных ученых, необходимо отметить, что деньги служат в первую очередь специфическим товаром, основное назначение которого с точки зрения экономики состоит в экономии транзакционных издержек, возникающих в процессе рыночного взаимодействия субъектов экономики. Согласно изученным позициям, деньгам как товару присущи следующие признаки: высокая ликвидность (возможность быстрого участия в процессе обмена); всеобщая эквивалентность (служат измерителем всех других благ); всеобщее расчетное средство. Только совокупность этих трех признаков делает продукт товаром. Отсутствие любого из них означает, что данный продукт товаром не является.

С точки зрения О.Н. Горбуновой, деньги есть особый товар, который является единственным всеобщим эквивалентом<sup>12</sup>.

В.Н. Шитов характеризует деньги как особый товар, законченную форму всеобщего эквивалента, потребительная стоимость которого срослась с его эквивалентной формой стоимости<sup>13</sup>.

Данные определения называют деньги всеобщим эквивалентом не случайно. В процессе развития человеческого общества деньги приобрели важные свойства – обмениваемость, меновую стоимость и материализацию всеобщего рабочего времени<sup>14</sup>.

Наиболее комплексное определение денег дает О.И. Лаврушин: «Деньги – это экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения, где деньги выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления»<sup>15</sup>. Приведенное определение наиболее распространено на

<sup>12</sup> См.: Финансовое право: учебник / под ред. О.Н. Горбуновой. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2000. С. 419.

<sup>13</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 6.

<sup>14</sup> См.: Фролова Е. Е. Правовое регулирование государственного финансового контроля в сфере денежного обращения в Российской Федерации: монография. Иркутск, 2010. С. 10-11.

<sup>15</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 93-94.

сегодняшний день среди представителей экономической науки. Рассмотрение сущности денег через выполняемые ими функции является вполне логичным и обоснованным и опирается на знаменитое высказывание западного экономиста Ф. Уокера «Деньги – это то, что они выполняют»<sup>16</sup>. Заметим, что экономисты рассматривают сущность денег через их функции, поскольку через функции можно определить внутреннее содержание предмета исследования.

В настоящий момент среди современных ученых не существует единого мнения по поводу количества и содержания функций денег. Однако большинство исследователей признают три функции денег: функцию меры стоимости, функцию средства обращения, функцию средства накопления (тезаврации)<sup>17</sup>.

В российской экономической науке на основе марксистской теории<sup>18</sup> выделяют еще две функции денег: функцию средства платежа; функцию мировых денег.

Рассматривать *деньги как экономическую категорию* необходимо через функции, которые они осуществляют, так как деньги играют важную роль в экономике государства и во внутрихозяйственном обороте страны в целом.

Думается, что позиция отечественного экономиста В.Н. Шитова по отношению к функциям денег<sup>19</sup> наиболее объективна. Поэтому, опираясь на нее, кратко охарактеризуем функции денег.

Первая важная функция денег – *функция меры стоимости*. В соответствии с данной функцией деньги наделены способностью выражать цену любого товара или услуги. Деньги имеют стоимость, в связи с чем для измерения деньгами стоимости товаров необходимо какое-то их количество принять за единицу, каковой служит масштаб цен. Функция меры стоимости предполагает определенную покупательную способность той или иной денежной единицы.

---

<sup>16</sup> Цит. по: Уоскин В.М. Теории денег. М., 1976. С. 62.

<sup>17</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 16-24; Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 56-58; Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 32-39; Артемов Н.М., Арзуманова Л.Л., Ситник А.А. Денежное право (финансово-правовое регулирование обращения национальной и иностранной валюты на территории Российской Федерации): кол. монография. М., 2011. С. 8-9.

<sup>18</sup> См.: Маркс К. Капитал. Т. 1, гл. 3: Деньги или обращение товаров // Сочинения / К. Маркс, Ф. Энгельс. 2-е изд. Т. 23.

<sup>19</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 16-24

Именно поэтому, по справедливому замечанию И.И. Кучерова, феномен денег как раз и заключается в том, что они представляют собой всеобщий эквивалент, позволяющий соизмерить любое благо<sup>20</sup>, то есть определить цену данного блага<sup>21</sup>.

В качестве второй функции денег следует выделить *функцию средства обращения*. Указанная функция предполагает использование денег в товарообороте. Выполняя функцию средства обращения, деньги являются посредником при обмене любых товаров между собой через их оплату. По мнению В.Н. Шитова, для выполнения этой и всех последующих функций требуются реальные деньги, причем как средство обращения они используются только в наличной форме<sup>22</sup>. Однако следует иметь в виду, что в настоящее время в связи с видоизменениями форм и видов денег, появлением информационных технологий и развитием электронного безналичного денежного обращения необходимо поддержать позицию иностранных ученых<sup>23</sup>, согласно которой выполнять функцию средства обращения могут наличные и безналичные деньги. С помощью данной функции денег может быть преодолена проблема пространства и времени, минимизированы издержки обращения и отражен процесс движения товаров и услуг.

Третья функция денег – *функция средства накопления*. Рассматриваемая функция отражает способность денег выступать в роли накопления, то есть ликвидным ресурсом, который можно хранить, а в будущем продать и получить доход. Использование денег в качестве средства обращения предполагает возможность временного разрыва в процессе товарообмена, поэтому деньги в течение определенного времени после продажи товара и получения прибыли, выпадают из обращения и используются как средство накопления<sup>24</sup>. Заметим, что в соответствии с данной функцией деньги сохраняют свою фиксированную

---

<sup>20</sup> См.: Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 36.

<sup>21</sup> См.: Гафарова Г.Р. Понятие «деньги», «цена» и «ценообразование» в праве и их роль в функционировании финансовой системы // Финансовое право. 2011. № 12. С. 3-8.

<sup>22</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 17.

<sup>23</sup> См., напр.: Долан Э.Д., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / [пер. с англ.]. СПб., 1994. С. 26-28.

<sup>24</sup> См.: Арзуманова Л.Л. Право денежного обращения как подотрасль финансового права Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2014. С. 121.

номинальную стоимость и всегда могут быть своевременно потрачены на необходимые товары и услуги.

В качестве четвертой функции денег следует выделить *функцию средства платежа*. Функцию средства платежа деньги выполняют при совершении платежей вне сферы товарооборота, то есть когда передача денежных средств не связана с обращением товаров, работ или услуг<sup>25</sup>. К таким ситуациям можно отнести: предоставление и погашение денежных ссуд; уплату налоговых платежей или получение денег из бюджета; погашение задолженности по заработной плате.

Пятой функцией денег является *функция мировых денег*. Деньги выполняют функцию мировых денег в связи с процессами глобализации и обслуживания международной торговли, которые сопровождаются увеличением количества международных расчетов и валютной интеграцией. По замечанию В.Н. Шитова, выполняя данную функцию, деньги выступают: в качестве всеобщего платежного средства (средства платежа) при возмещении дефицитов международных балансов; в виде всеобщего покупательного средства (средства обращения) при прямой покупке товаров за границей и оплате их наличными; в роли материализации общественного богатства (средства накопления) при использовании их для создания золотовалютных резервов<sup>26</sup>.

Таким образом, в качестве экономической категории деньги – это основной инструмент экономических отношений в обществе. В связи с этим они обладают собственной экономической сущностью, которую крайне важно учитывать в процессе использования денег как экономического инструмента. Важную роль в экономике государства деньги играют, участвуя в осуществлении различных видов общественных отношений: распределение валового национального продукта; определение цен, выражающих стоимость товара; процесс обмена, где они служат предметом всеобщего обмена на товары, услуги, работы; достижение

---

<sup>25</sup> См.: Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для вузов / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской. М., 2010. С. 29.

<sup>26</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 18.

экономии издержек выбора ассортимента и количества покупаемых благ, времени и места совершения сделки и так далее.

Юридическая наука также выработала свой подход к пониманию денег, однако в разных отраслях права сущность, значение и функции денег оцениваются по-разному. По мнению Л.А. Лунца, гражданский оборот создает орудие обращения, а государство – законное платежное средство<sup>27</sup>. Поэтому для юридической науки характерно рассмотрение денег с точки зрения гражданского и финансового права, где для гражданского права деньги – в первую очередь средство обращения<sup>28</sup>, а для финансового права – средство платежа<sup>29</sup>. Более подробно обратимся к финансово-правовой теории денег.

В конце 80-х гг. XIX в. В.А. Лебедев отмечал, что «основная функция денег заключается не в их товарном значении, а в санкции, даваемой им законом, в силу этого закон может уполномочить к обращению деньги и даже худого качества»<sup>30</sup>.

М.В. Карасева, раскрывая финансово-правовую сущность денег, полагает, что деньги как объект финансового права следует рассматривать в качестве меры стоимости, средства обращения, средства платежа и средства накопления<sup>31</sup>.

По мнению Г.Ф. Кнаппа, денежные знаки становятся деньгами исключительно при применении санкции, поскольку государство, создавая денежную систему, устанавливает денежную единицу, определяет ее наименование и внешний вид<sup>32</sup>.

---

<sup>27</sup> См.: Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. Изд. 2-е, испр. М., 2004. С. 31.

<sup>28</sup> См., напр.: Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. Изд. 2-е, испр. М., 2004. С. 98; Лебедев В.А. Бумажные деньги. Речь, читанная на акте Императорского С.-Петербургского университета 8 февраля 1889 г. профессором В.А. Лебедевым // Финансовое право: учебник. М., 2000. С. 408. (Золотые страницы финансового права / под ред. А.Н. Козырина; т. 2); Замотаева Т.Б. Деньги как объект гражданских прав: дис. ... канд. юрид. наук. Самара, 2003. С. 40-45; Новоселова Л.А. Проценты по денежным обязательствам. М., 2003. С. 10; Ефимова Л. Безналичные деньги – законное средство платежа // Закон. Денежные обязательства. 2000. № 3. С. 79-84.

<sup>29</sup> См., напр.: Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8; Карасева М.В. Деньги в финансовом праве. М., 2008; Назаров В.Н. Деньги как категория финансового права // Финансовое право. 2009. № 7; Крылов О.М. К вопросу о правовой категории «деньги» // Административное и муниципальное право. 2011. № 7 (43).

<sup>30</sup> Лебедев В.А. Бумажные деньги. Речь, читанная на акте Императорского С.-Петербургского университета 8 февраля 1889 г. профессором В.А. Лебедевым // Финансовое право: учебник. М., 2000. С. 408. (Золотые страницы финансового права / под ред. А.Н. Козырина; т. 2).

<sup>31</sup> См.: Карасева М.В. Деньги в финансовом праве. М., 2008. С. 14.

<sup>32</sup> См.: Кнапп Г.Ф. Очерки государственной теории денег: Деньги. Денежная система / пер. с нем. М.Х. Розенберга; под ред. и со вступ. заметкой Г.И. Тиктина. Одесса, 1913. С. 4-5.

С точки зрения Л. фон Мизеса, закон трактует деньги не как общее средство обмена, а как средство погашения имеющихся обязательств. В связи с этим экономико-теоретическое понятие денег отходит на второй план, и они рассматриваются уже исключительно в качестве законного средства платежа<sup>33</sup>.

Проанализировав приведенные выше позиции авторов на сущность денег в финансовом праве государства, следует отметить: их объединяет положение, согласно которому основной функцией денег в финансово-правовом аспекте является функция средства платежа. Однако К.С. Бельский, А.А. Ситник, Л.Л. Арзуманова, изучая деньги как финансово-правовую категорию, приходят к выводу, что подобный подход сильно сужает понимание денег как категории финансового права<sup>34</sup>. Думается, позиция указанных ученых заслуживает поддержки, поскольку в связи с постоянным развитием информационного прогресса, появлением новых форм расчетов, видоизменением денег, развитием банковского дела и инвестирования, то есть непрерывным совершенствованием взаимодействующих элементов в сфере финансовых услуг, говорить о функции средства платежа как основной функции денег становится невозможно.

Современные ученые финансового права Л.Л. Арзуманова, К.С. Бельский, А.А. Ситник справедливо выделяют четыре характерных признака денег как правовой категории:

- 1) представляют собой особые знаки, выраженные в форме, установленной законом;
- 2) платежную силу денежных знаков устанавливает государство;
- 3) эмиссия денежных знаков является монопольным правом государства;
- 4) реализуют свои экономические функции только с помощью юридических и, в первую очередь, финансово-правовых норм<sup>35</sup>.

---

<sup>33</sup> См.: Мизес Л. фон. Теория денег и кредита / пер. с англ. и нем.; под ред. и с коммент. Гр. Сапова. Челябинск, 2012. С. 66-67.

<sup>34</sup> См.: Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8. С. 3-6; Ситник А.А. Деньги и валюта: финансово-правовой аспект // Банковское право. 2013. № 5. С. 34-40; Арзуманова Л.Л. Понятие денег в финансовом праве // Финансы и управление. 2016. № 1. С.51-71.

<sup>35</sup> См.: Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8. С. 6; Ситник А.А. Финансово-правовое регулирование денежного обращения в Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук. М., 2010. С. 30-32; Арзуманова Л.Л. Право денежного обращения как подотрасль финансового права Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2014. С. 173-176; Артемов Н.М., Арзуманова Л.Л.,



Рассмотрим *функции денег*, которые присущи им как *финансово-правовой категории*.

К.С. Бельский в качестве *функции денег* указывает их способность *измерять стоимость товаров и услуг* и полагает: «В деньгах, как всеобщем эквиваленте, измеряется стоимость каждого товара или услуги»<sup>36</sup>. Представляется, что выделение функции «деньги как измеритель стоимости товара (услуги)»<sup>37</sup> является оправданной, ибо «все производимые товары и оказываемые услуги имеют отношение друг к другу, но их стоимость определяется количеством и качеством затраченного на них необходимого труда»<sup>38</sup>. Именно поэтому каждый товар или услуга имеют свою установленную производителем или исполнителем цену, а для того, чтобы можно было сравнить цены одинаковых товаров и услуг, их выражают в одной денежной единице, которая законодательно установлена в государстве.

А.А. Ситник способность денег измерять стоимость различных товаров предлагает называть функцией учета, поскольку деньги выступают в качестве универсального измерителя объектов бухгалтерского учета. Так, в соответствии с п. 1 и 2 ст. 12 Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»<sup>39</sup> все объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению, а денежное измерение объектов бухгалтерского учета производится в валюте Российской Федерации. В денежном выражении помимо бухгалтерского учета также ведется налоговый и бюджетный учет. Поэтому, по мнению А.А. Ситника, деньги – универсальный измеритель, используемый для ведения бухгалтерского, налогового, бюджетного, статистического и других видов учета<sup>40</sup>. Заметим, что К.С. Бельский и А.А. Ситник по сути выделяют одну и ту же

---

Ситник А.А. Денежное право (финансово-правовое регулирование обращения национальной и иностранной валюты на территории Российской Федерации): кол. монография. М., 2011. С. 24-27.

<sup>36</sup> Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8. С. 3-6.

<sup>37</sup> Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8. С. 3-6.

<sup>38</sup> Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8. С. 3-6.

<sup>39</sup> Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп. от 26.07.2019 № 247-ФЗ) // СЗ РФ. 2011. № 50, ст. 7344; 2019. № 30, ст. 4149.

<sup>40</sup> См.: Ситник А.А. Деньги и валюта: финансово-правовой аспект // Банковское право. 2013. № 5. С. 34-40.

способность денег, только дают ей разные названия. Представляется возможным определить название данной *функции денег как всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги*. Данная формулировка более полно отражает способность денег выступать в роли всеобщего эквивалента измерения, ибо с помощью количества денежных средств можно произвести учет в бухгалтерской, налоговой и бюджетной сфере, а с помощью измерения стоимости товаров или услуг – определить цену на их эквиваленты.

Следующей рассматриваемой функцией является *функция средства платежа*, которую в науке финансового права выделяет большая часть ученых<sup>41</sup>. Для финансового права в данной функции важно такое свойство денег, как возможность осуществить платеж в выбранной форме, то есть оплатить налоги или таможенные платежи наличными или безналичными денежными средствами.

Другая функция денег как финансово-правовой категории – *функция средства обращения*, под которой следует понимать способность денег «превращать товар в действительные деньги»<sup>42</sup>. По мнению А.А. Ситника, «в финансово-правовом аспекте деньги будут выполнять функцию обращения при передаче товаров, оказании услуг, выполнении работ одним лицом в пользу другого лица»<sup>43</sup>. В данном случае деньги выступают в качестве посредника в предоставлении товара или услуги, осуществляя функцию средства обращения. В качестве примера можно привести уплату государственной пошлины за загранпаспорт<sup>44</sup>: гражданин уплачивает денежные средства в бюджет государства и взамен получает возможность получить загранпаспорт для международных поездок.

Безусловно, важной функцией денег является *функция средства формирования и накопления фондов денежных средств*. Как справедливо замечает А.А. Ситник, деньги – это материальное выражение фондов денежных

<sup>41</sup> См., напр.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2012. С. 685 (автор главы – Е.В. Покачалова); Ситник А.А. Деньги и валюта: финансово-правовой аспект // Банковское право. 2013. № 5. С. 34-40; Арзуманова Л.Л. Понятие денег в финансовом праве // Финансы и управление. 2016. № 1. С. 51-71.

<sup>42</sup> Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8. С. 3-6.

<sup>43</sup> Ситник А.А. Деньги и валюта: финансово-правовой аспект // Банковское право. 2013. № 5. С. 34-40.

<sup>44</sup> См. п. 2 ч. 1 ст. 333.28 Налогового кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (с изм. и доп. от 17.02.2021 № 8-ФЗ) (СЗ РФ. 2000. № 32, ст. 3340; РГ. 2021. 19 фев.).

средств государства, муниципальных образований и других субъектов финансовых правоотношений. Именно совокупность указанных фондов образует финансовую систему государства, которая обуславливает систему отрасли финансового права. Фонды позволяют накапливать денежные средства для того, чтобы в дальнейшем государство и муниципальные образования могли использовать их в ходе своей деятельности. Кроме того, в процессе осуществления финансовой деятельности субъекты финансового права формируют различные резервы (например, золотовалютные, бюджетные, страховые, специализированные фонды министерств и ведомств), которые используются для проведения денежно-кредитной политики, а также покрытия непредвиденных нужд. В данном случае фонд служит инструментом сохранения и накопления денежных средств. Порядок же создания, распределения (перераспределения) и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств государства и муниципальных образований закрепляется в нормативных правовых актах различной юридической силы<sup>45</sup>.

С развитием информационных технологий многие ученые финансового права обоснованно начали выделять *информационную функцию денег*<sup>46</sup>. Данная функция производна от функции денег как меры стоимости, ее суть заключается в том, что с помощью денег можно получить информацию о массе, структуре и скорости обращения денег. Бумажные и металлические деньги выступают носителем информации о стоимости. Поэтому денежное обращение в безналичной форме – не что иное, как проявление информационной функции денег. В данном случае деньги являются носителем информации, инструментом обратной связи, который позволяет оценивать эффективность государственной политики.

На основании изложенного представляется возможным сформулировать следующую точку зрения на проблему денег как экономической и правовой категории в отечественной науке финансового права:

---

<sup>45</sup> См.: Ситник А.А. Деньги и валюта: финансово-правовой аспект // Банковское право. 2013. № 5. С. 34-40.

<sup>46</sup> См., напр.: Ситник А.А. Деньги и валюта: финансово-правовой аспект // Банковское право. 2013. № 5. С. 34-40; Артемов Н.М., Арзуманова Л.Л., Ситник А.А. Денежное право (финансово-правовое регулирование обращения национальной и иностранной валюты на территории Российской Федерации): кол. монография. М., 2011. С. 8-9.

1. Феномен денег можно трактовать широко, но в проводимом исследовании он рассматривается только с финансово-правовой точки зрения, хотя в настоящий момент существует много научных разноаспектных теорий<sup>47</sup>.

2. Истоками понятия «деньги» является экономическая теория, так как деньги – это один из основных инструментов экономического регулирования в государстве.

3. Функции денег, выделенные в экономической теории, служат базисом для изучения сущности и природы денег в других областях науки.

4. На сегодняшний день в юридической науке нет основополагающей и единственной позиции по поводу роли, сущности и функций денег. В конкретной отрасли права сущность, природа денег и их функции рассматриваются с различных точек зрения, поскольку каждая отрасль права имеет свой предмет изучения, а следовательно, и комплекс регулируемых общественных отношений.

5. Рассмотрение и изучение *денег как финансово-правовой категории* обуславливается тем, что с момента возникновения государства оно осуществляло правовое регулирование применения и функционирования денежных средств на своей территории. Кроме того, одним из признаков государства является система налогов, податей и займов, которая выступает основной доходной частью бюджета любого государства, так как деньги нужны для проведения определенной политики и содержания государственного аппарата, людей, не производящих материальных ценностей и занятых только управленческой деятельностью<sup>48</sup>. В данном случае полученные денежные средства необходимы для проведения государственной, в том числе финансово-правовой политики, восстановления используемых ресурсов, развития

---

<sup>47</sup> Металлистическая теория денег (представители теории: Т. Мэн, У. Стэффорд, А. Монкретьен, возникла в XVI–XVII вв.); номиналистическая теория денег (представители теории: Д. Стюарт, Д. Беркли, Д. Беллерс, Н. Барбон, Г. Кнапп, возникла в XVII–XVIII вв.; Г. Кнапп «Государственная теория денег» (1905 г.)); теория государственно-монополистического регулирования рыночной экономики (представитель теории: Дж. М. Кейнс, возникла в первой трети XX в.); количественная теория денег (представители теории: Ш. Монтескье, Д. Юм, возникла в XVI в.); теория юридических регалий. (см.: Львов Д.М. Курс финансового права. Казань, 1887. С. 165-225; Янжул И.И. Основные начала финансовой науки: учение о государственных доходах. М., 2002. С. 136-238; Налоговое право: учебник / под ред. С.Г. Пепеляева. М., 2005. С. 21-23; Артёмов Н.М., Ячменёв Г.Г. Правовое регулирование неналоговых доходов бюджетов: учебное пособие. М., 2008. С. 267-291).

<sup>48</sup> См.: Матузов Н.И., Малько А.В. Теория государства и права [Электронный ресурс]: учебник. 4-е изд., испр. и доп. М., 2015. URL: <https://www.litres.ru/> (дата обращения: 09.09.2019).

экономических процессов и обеспечения потребностей государственной власти. Все платежи на территории государства осуществляются в установленной форме и законодательно закрепленными денежными единицами. Поэтому государственное регулирование обращения денежных средств относится к предмету изучения науки финансового права.

6. Научная позиция, выделяющая функцию платежа как основную функцию денег в финансово-правовом аспекте, требует пересмотра. Безусловно, данная функция играет очень важную роль, однако функция средства формирования и накопления фондов денежных средств (накопления богатства, или тезаврации) не менее важна в финансовом праве. Предмет же финансового права включает в себя общественные отношения, возникающие в процессе деятельности по планомерному формированию, распределению и использованию государственных, муниципальных и иных публичных денежных фондов в целях реализации задач публичного характера<sup>49</sup>. Поэтому деньги со свойственной им функцией накопления богатства, благодаря которой и происходит перераспределение дохода в государстве, обязаны выступать объектом финансово-правового регулирования.

7. Представляется необходимым выделить такую функцию денег, как функция мировых денег (или всеобщего средства платежа) с финансово-правовой точки зрения. Данная функция денег заключается в том, что деньги используются в качестве средства расчетов в международном платежном обороте между государствами. Функция денег как мировых денег рассматривается узким кругом представителей финансового права<sup>50</sup>, хотя во время активного развития международного сотрудничества она играет весьма важную роль. В процессе международной интеграции многие отрасли права приобретают международный аспект правового регулирования. В систему права Российской Федерации входят такие отрасли и подотрасли права, как: международное финансовое право, международное банковское право, валютное право, инвестиционное право,

---

<sup>49</sup> См.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 38 (авторы главы – Е.В. Покачалова, Н.И. Химичева).

<sup>50</sup> См., напр.: Арзуманова Л.Л. Функции денег как категории финансового права // Бизнес в законе. 2012. № 1. С. 180; Лушин С.И. Функции денег и финансы // Финансы. 2006. № 6. С. 66.

таможенное право, международное налоговое право, которые регулируют общественные отношения, где важную роль играют деньги, в том или ином виде все указанные отрасли и подотрасли права осуществляют правовое регулирование отношений, связанных с денежными средствами, которые имеют принадлежность к другому государству. Денежными средствами осуществляются международные платежи по всему миру, деньги переходят из одной государственной валюты в другую, банки открывают счета в разных странах для физических и юридических лиц в различных государствах для оплаты товаров, работ и услуг, инвестирование денежных средств в интернациональные проекты и международные фонды влечет за собой бесконечный поток расчетных операций, связанных с деньгами.

8. *С финансово-правовой точки зрения деньгам свойственны следующие функции:* функция всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги; функция средства платежа; функция средства обращения; функция средства формирования и накопления фондов денежных средств (накопления богатства, или тезаврации); информационная функция денег; функция мировых денег (всеобщего средства платежа).

9. Проанализировав деньги как финансово-правовую категорию, представляется возможным сформулировать следующее определение денег *с финансово-правовой точки зрения деньги представляют собой* металлический, бумажный или электронный знак, являющийся всеобщим эквивалентом стоимости товаров, работ или услуг, выраженным в количестве денежных единиц, закрепленным на законодательном уровне в государстве и выполняющим функцию всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги, функцию средства платежа, функцию средства обращения, функцию тезаврации, информационную функцию, функцию всеобщего средства платежа.

В следующем параграфе в целях наиболее полного раскрытия темы научного исследования будут рассмотрены понятие, типы и виды денежных систем.

## 1.2. Понятие, типы и виды денежных систем

Идеи системного подхода в изучении различных явлений и процессов используются во всех сферах человеческой деятельности<sup>51</sup>. Финансовая деятельность государства не является исключением. Наиболее распространенным и общепринятым понятием «система» является «множество элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, которое образует определённую целостность и единство»<sup>52</sup>. Любой из взаимосвязанных элементов выполняет свою определённую функцию, в случае выпадения одного из них может нарушиться целостность и функциональность системы.

Е.В. Покачалова и Н.И. Химичева отмечают, что «финансовая система каждого государства представляет собой совокупность взаимосвязанных звеньев или институтов, регулирующих специфическую группу финансовых отношений»<sup>53</sup>. Большинство авторов к звеньям финансовой системы относят: бюджетную систему; внебюджетные фонды; финансы предприятий и отраслей хозяйства; финансы страхования; и кредит<sup>54</sup>. Денежная система как таковая, не относится к указанным звеньям, она лишь опосредует их функционирование. В свою очередь К.С. Бельский особо подчеркивает: «Под элементом (частью) финансовой системы следует понимать финансово-правовой институт, имеющий материальное (предметное) содержание. Каждый такой институт характеризуется правовыми, экономическими, а некоторые из институтов и политическими свойствами. Каждый из институтов финансовой системы выполняет определённую функцию: либо фонда денежных средств, либо метода, способствующего нормальной работе финансовой системы государства. Каждый из институтов финансовой системы в свою очередь может рассматриваться как система»<sup>55</sup>.

<sup>51</sup> См.: Прангишвили И.В. Системный подход и общесистемные закономерности. М., 2000. С. 15.

<sup>52</sup> Система // Большой Российский энциклопедический словарь. М., 2003. С. 1437.

<sup>53</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 29 (авторы главы – Е.В. Покачалова, Н.И. Химичева).

<sup>54</sup> См.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 29 (авторы главы – Е.В. Покачалова, Н.И. Химичева); Грачева Е.Ю. Финансовое право: учебник. М. 2012. С. 8. (автор главы – Е.Ю. Грачева); Крохина Ю.А. Финансовое право России: учебник. М., 2016. С. 22-23.

<sup>55</sup> Финансовое право: учебник для бакалавров / под ред. И.А. Цинделиани. 3-е изд. М., 2016. С. 27 (автор главы – К.С. Бельский).

Однако, полагаем, что наиболее корректно в данном случае говорить о том, что правовой институт как совокупность норм, регламентирующих совокупность однородных отношений в выше обозначенных сферах (бюджетной, внебюджетной, страховой и т.д.) является частью системы финансового права, а не частью финансовой системы Российской Федерации. Видится обоснованным заключить, что *денежная система, не являясь самостоятельным звеном финансовой системы Российской Федерации, одновременно является одним из основных элементов системы современного российского финансового права.* Опираясь на точки зрения указанных ученых, логично сформулировать следующее определение: *денежная система и правовые основы её организации* – это элемент системы современного российского финансового права, непосредственно связанный с функционированием финансовой системы государства в целом, способствующий эмиссии, обращению, распределению (перераспределению) и использованию денежных средств в соответствии с текущими потребностями экономического сектора публично-правового образования. При этом сама денежная система может быть рассмотрена в качестве механизма, опосредующего функционирование всех известных методов финансовой деятельности государства и её реализацию на всех стадиях (образования, распределения, использования) денежных фондов.

На сегодняшний день невозможно представить экономически и социально развитое государство без отлаженного механизма денежной системы. От стабильного функционирования денежной системы во многом зависит экономический рост и конкурентоспособность государства на международном уровне. Анализ понятия и сущности денежной системы обусловлен наличием новых тенденций развития денежной системы и увеличением разнообразия правовых норм в области регулирования ее взаимосвязанных элементов.

В процессе становления каждого государства формируется присущая ему денежная система, наделенная характерными особенностями в зависимости от его



исторического развития<sup>56</sup>. В науке финансового права существует несколько точек зрения на трактовку понятия «денежная система».

По мнению Н.И. Рудичевой, денежная система – это «совокупность различного вида денежных знаков, выраженных в одной и той же денежной единице, которая определяет их относительную платежную силу»<sup>57</sup>.

Данное определение является слишком узким, так как охватывает отношения лишь по регулированию платежных средств в государстве, а не весь комплекс общественных отношений, которые регулирует денежная система.

В свою очередь Б.И. Соколов определяет денежную систему как «исторически сложившуюся национальную систему организации денежного обращения, обслуживающую народно-хозяйственный оборот, закрепленную традициями и оформленную законодательно»<sup>58</sup>. Такая трактовка представляется более широкой по сравнению с предыдущей, поскольку включает систему организации денежного обращения.

И.И. Кучеров с правовой точки зрения рассматривает денежную систему «как систему правоотношений, возникающих в сфере денежного обращения, которые базируются на определенных принципах и урегулированы соответствующими нормами права»<sup>59</sup>. Данная точка зрения характеризует денежную систему через комплекс правоотношений, однако не указывает на основные функции денег – средство обращения, средство платежа, меры стоимости, что, думается, не вполне бесспорно.

Представители Саратовской школы финансового права дают наиболее комплексное и традиционное определение денежной системы: «Под денежной системой принято понимать законодательно закрепленную форму организации

---

<sup>56</sup> См. подроб.: Балабанов И.Т., Гончарук О.В., Савинский Н.А. Деньги и финансовые институты: учебное пособие. СПб., 2000. С. 7-8.

<sup>57</sup> Рудичева Н.И. Вопросы денежной системы России // Юридическая работа в кредитной организации. 2006. № 4. С. 21-26.

<sup>58</sup> Деньги. Кредит. Банки: учебник. 2-е изд. / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. М., 2010. С. 104 (автор главы – Б.И. Соколов).

<sup>59</sup> Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 56-57.

денежного обращения, включающую в себя непрерывный процесс движения денег, являющихся средством обращения и платежа в государстве»<sup>60</sup>.

В форме системы денежные отношения могут сложиться при наличии объективных и субъективных предпосылок<sup>61</sup>, которые сформировались в обществе в связи с достижением определенного этапа развития.

К объективным предпосылкам следует отнести уровень развития товарно-денежных отношений. Низкий уровень характеризуется отсутствием устойчивости в связях между складывающимися отношениями, неорганизованностью, отсутствием или недостаточностью государственного регулирования. Высокий уровень – устойчивой связью в отношениях, организованностью и системностью, а также централизованным регулированием со стороны государственного аппарата.

К субъективным предпосылкам следует отнести необходимость закрепления на законодательном уровне законных платежных средств, механизм их обращения и правового регулирования.

Основной целью функционирования денежной системы является обеспечение участников хозяйственного оборота инструментами денежного регулирования, благодаря которым они могут реализовывать свои имущественные права<sup>62</sup>. Именно поэтому в процессе развития человеческого общества и с появлением государства возникает потребность в становлении единой денежной системы, наделенной способностью быть эластичной и стабильной вне зависимости от субъективных и объективных внешних факторов воздействия. Следует выделить две непосредственные причины, которые поспособствовали началу процесса модернизации денежной системы:

– наличие феодальной раздробленности в монетном деле, являющейся серьёзным препятствием в формировании единого национального рыночного пространства;

---

<sup>60</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 736. (авторы главы – Е.Н. Пастушенко, Е.В. Покачалова).

<sup>61</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 93-94.

<sup>62</sup> См.: Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 54-56.

– отсутствие постоянной стоимости денежной единицы и устойчивой денежной системы, необходимых для развития товарно-денежных отношений капитализма и свободной конкуренции<sup>63</sup>.

В процессе экономического развития общества сама денежная система менялась и видоизменялась. В зависимости от формы функционирования денег в хозяйственном обращении государства в настоящий момент можно выделить два типа (модели) денежных систем: деньги являются всеобщим эквивалентом для всех товаров и услуг; деньги в государстве выполняют функцию меры стоимости.

Исходя из указанных форм функционирования денег, могут формироваться две основные модели денежной системы:

1) модель денежной системы металлического обращения, в которой любые денежные товары или благородные металлы обращаются и выполняют все функции денег, а кредитные деньги подлежат размену на металл;

2) модель денежной системы, где обращение денежных знаков обуславливается вытеснением золота и серебра из хозяйственного оборота неразменными на них бумажными и кредитными деньгами.

Рассмотрим указанные модели денежных систем более подробно. У каждой системы есть свои положительные и отрицательные стороны. На сегодняшний день денежной системы металлического обращения не существует ни в одном государстве, однако в последнее время начинают появляться исследования современных ученых в области экономики, финансов и права, считающих, что возвращение к денежным системам металлического обращения способно решить большую часть актуальных проблем в области денежно-кредитного регулирования.

А.Э. Фекете, канадский экономист, долгие годы развивающий новую теорию золотого стандарта, полагает следующее: современные бумажные деньги – это деньги, которые не подкрепляются и не конвертируются в какой-либо

---

<sup>63</sup> См.: Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006. С. 42.

конкретный товар, а их единственная ценность определяется только правительством<sup>64</sup>.

По мнению У.С. Прайса, мексиканского миллиардера и главы Мексиканской гражданской серебряной ассоциации, новая модель денежной системы в виде золотого стандарта сумеет остановить финансовый хаос, сопровождающийся серьезными «структурными дисбалансами» между исторически доминантными индустриальными державами и их новыми соперниками в Азии<sup>65</sup>.

Как пишет российский ученый Н.Н. Рубцов, подробное исследование особенностей золотого стандарта, создание классификации его основных особенностей (сохранение покупательной способности денег, координация стоимости национальных валют друг с другом, ограничение банков и государства в создании кредитов, стабилизация банковской системы, препятствие возникновению экономических циклов, ограничение неконтролируемой эмиссии денег и так далее) показывает, что золотой стандарт был наиболее продуктивным монетарным механизмом, способствующим устойчивому экономическому росту, стабильности покупательной способности денег и финансовой системы в целом<sup>66</sup>.

В условиях металлического денежного обращения существуют два типа денежных систем<sup>67</sup>: *биметаллизм* и *монометаллизм*<sup>68</sup>. Отличие данных денежных систем заключается в установленном государством всеобщем эквиваленте, которым может выступать тот или иной благородный металл (золото или серебро).

---

<sup>64</sup> См.: Официальный сайт профессора Антал Э. Фекете. URL: <http://professorfekete.com/default.asp> (дата обращения: 03.07.2018).

<sup>65</sup> См.: Price H.S. The gold standard: generator and protector of jobs / Hugo Salinas Price, June 16, 2010. URL: <http://www.plata.com.mx/enUS/More/161?idioma=2> (дата обращения: 03.07.2018).

<sup>66</sup> См.: Рубцов Н.Н. Денежная система, основанная на золоте // Российское предпринимательство. 2015. № 4 (274). С. 541-554.

<sup>67</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 35.

<sup>68</sup> Биметаллизм – денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами (золотом и серебром), монеты из которого функционируют на равных основаниях; монометаллизм – денежная система, где один денежный металл является всеобщим эквивалентом, но одновременно с ним в обращении участвуют другие знаки стоимости (разменная монета, банкноты), которые могут быть разменными на золото (см.: Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С. Деньги. Кредит. Банки: учебник. 4-е изд. М., 2016. С. 108-115).

Денежная система в виде биметаллизма была широко распространена в XVI–XVII вв., а в некоторых странах Западной Европы – и в XIX веке. Например, в Англии система биметаллизма господствовала с середины XIV до конца XVIII в. Однако постоянно возникала трудность установления соотношения в стоимости монет из двух металлов в качестве денег.

Биметаллическая денежная система являлась противоречивой и неустойчивой, так как всеобщим эквивалентом меры стоимости может выступать только один товар. В свою очередь, установленное государством соотношение между золотом и серебром не соответствовало рыночной стоимости металлов, в связи с чем денежная система в виде биметаллизма не удовлетворяла все потребности постоянно крепнувшего товарно-рыночного хозяйства.

Для развития товарного хозяйства и рыночных отношений в государстве необходим всеобщий эквивалент товара и устойчивая денежная система, поэтому системе биметаллизма на смену пришла система монометаллизма.

В зависимости от характера обращения и обмена денежных знаков на золото в государстве различают три вида золотого монометаллизма: золотомонетный, золотослитковый и золотодевизный стандарты.

При *золотомонетном стандарте*<sup>69</sup> все функции денег выполняет золото, монеты чеканятся для обращения в соответствии с установленным государством содержанием золота и свободно чеканятся для частных лиц, монеты и банкноты беспрепятственно размениваются на золото, существует свободный рынок золота, нет запретов на его ввоз и вывоз.

В отличие от золотомонетного стандарта при *золотослитковом стандарте* в обращении отсутствуют золотые монеты и их свободная чеканка.

При *золотодевизном стандарте* также отсутствует свободное обращение золотых монет и свободная чеканка. Государства, имеющие золотодевизный стандарт, с помощью стран с золотослитковым стандартом могут обменивать

---

<sup>69</sup> См.: Любимов Л.Л. Введение в экономическую теорию: учебник для студентов педагогических университетов: в 2 кн. М., 1999. Кн. 2. С. 126.

неполноценные деньги на золото в валюте этой страны. Таким образом, сохранялась связь с золотом в странах с золотодевизным стандартом.

Благодаря золотослитковому и золотодевизному стандарту, хотя они и являлись «урезанной» формой стандарта золотого монометаллизма, экономически развитым странам после Первой мировой войны удалось восстановить устойчивость денежных систем, за счет концентрации национальных запасов валютных резервов и золота в центральных банках; повышения регулирующей роли государства в организации денежного обращения; сокращения издержек обращения, которые были связаны с обслуживанием денежного обращения.

Денежные системы, построенные на обороте неразменных кредитных денег, начинают функционировать в мире в середине 30-х г. XX в. Т.И. Горина справедливо отмечает, что «производству требовался такой носитель денежных отношений, который бы не зависел от монополии золота, его объем бы регламентировался степенью развития самого национального капитала»<sup>70</sup>. Именно поэтому бумажно-кредитные деньги и вошли в оборот, так как способны заменить полноценные деньги, а затраты на их производство и обращение гораздо меньше.

Основой для возникновения и появления бумажно-кредитных денег являются функции денег как средства обращения и средства платежа. Первоначально – это долговые обязательства, с помощью которых требования по уплате наличных денег можно перенести с одного лица на другое лицо. Затем долговые обязательства банковских организаций становятся деньгами в форме банкнот, далее обязательства уже самих банков в виде банкнот превращаются в записи на банковских счетах вкладчиков таких кредитных организаций. Тем не менее все формы денег, которые не имеют внутренней товарной стоимости, называются «бумажно-кредитные деньги» («фидуциарные деньги» – деньги, основанные на доверии)<sup>71</sup>.

---

<sup>70</sup> Деньги, кредит, банки: учебное пособие / сост. Т.И. Горина. 2-е изд. Хабаровск, 2010. С. 19.

<sup>71</sup> См.: Горина Т.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. Хабаровск, 2003. URL: <https://pravo.studio/banki-kredit-dengi-knigi/dengi-kredit-banki-uchebnoe-posobie-habarovsk.html> (дата обращения: 03.07.2018).

Отличительная черта системы бумажно-кредитных денег от золотого обращения заключается в механизме формирования стоимости денежной единицы. Собственная стоимость бумажно-кредитных денег намного меньше, чем их номинальная стоимость, установленная главным банкиром государства. Именно поэтому государство монополизировало функцию выпуска банкнот в руках единого центрального банкира, а эмиссия денежных средств кредитными организациями страны регулируется инструментами и методами денежно-кредитной политики государства.

Основой функционирования современных денежных систем служат неразменные бумажно-кредитные деньги. Характерные особенности для бумажно-кредитных денежных средств состоят в следующем: законодательно закреплено отсутствие обеспечения и размена денег на драгоценный металл; выпуск денег в обращение происходит чаще всего на кредитной основе; в хозяйственном обращении страны находятся неразменные кредитные деньги; преобладает тенденция сокращения наличного денежного обращения и увеличение безналичного денежного оборота; в государстве начинает функционировать денежный оборот, основанный на регулировании методами и инструментами денежно-кредитной политики<sup>72</sup>.

В настоящее время на основе оборота кредитных денежных знаков существуют две модели денежных систем: административно-распределительная система экономики и денежная система, основанная на обороте кредитных денежных знаков<sup>73</sup>.

Административно-распределительная система экономики представляет собой урегулированную на законодательном уровне денежную систему государства, существующую преимущественно в странах с тоталитарным режимом управления (например, бывший СССР), с директивным планированием

---

<sup>72</sup> См.: Горина Т.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. Хабаровск, 2003. URL: <https://pravo.studio/banki-kredit-dengi-knigi/dengi-kredit-banki-uchebnoe-posobie-habarovsk.html> (дата обращения: 03.07.2018).

<sup>73</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о развитии новой модели денежной системы – электронной денежной системы: финансово-правовой аспект // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития: сб. науч. тр. / под ред. В.В. Бехер, Н.Н. Лайченковой. Саратов, 2019. Вып. 7. С. 195-200; Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 27; Деньги. Кредит. Банки: учебник / отв. ред. Е.Ф. Жуков. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2007. С. 65–72.

денежного оборота и определенным разграничением между наличным и безналичным денежным обращением без существования свободной конкуренции на рынке как финансовых, так и хозяйственных услуг, поскольку в государстве функционирует только государственный банк и его филиалы.

Большинству стран современного мира, которым присуща рыночная экономика, соответствует денежная система, основанная на обороте кредитных денежных знаков. Характерными чертами такой денежной системы являются: децентрализация денежного оборота между разными банками; развитый механизм государственного денежно-кредитного регулирования; делегирование центральному банкиру государства и кредитным организациям полномочий по осуществлению эмиссии денежных средств независимо от государственной власти.

Появление все новых и новых видов денежных и платежных средств способствует развитию такой тенденции, как «дематериализация» денежного оборота. К. Маркс отмечал, что большая часть процесса общественного производства может совершаться без участия действительных денег благодаря кредиту, который способствует сокращению издержек обращения, развитию зачетов взаимных требований, ускорению денежного обращения<sup>74</sup>. Данная тенденция обусловлена научно-техническим прогрессом, а постоянное усовершенствование информационных технологий приводит к созданию и использованию нестандартных инструментов для организации и проведения безналичных платежей, расширяет сферу их применения.

Л.Н. Красавина справедливо делает выводы, касающиеся эволюции денежной системы: во-первых, буржуазные общества стремятся к экономии общественного труда и снижению издержек денежного обращения; во-вторых, развитие современной денежной системы капитализма способствует обогащению монополистической буржуазии и создает условия для усиления эксплуатации трудящихся; в-третьих, буржуазное государство осуществляет регулирование

---

<sup>74</sup> См.: Маркс К. Капитал. Т. 2, гл. 6: Издержки обращения // Сочинения / К. Маркс, Ф. Энгельс. 2-е изд. Т. 24, кн. 2. С. 147-171.



денежной системы в интересах правящей структуры общества. В результате нарушения пропорций в процессе общественного воспроизводства растет неустойчивость экономики и денежной системы<sup>75</sup>.

В последнее время ученые начали выделять такую модель денежной системы, как электронная денежная система<sup>76</sup>. Электронные деньги – это виртуальные деньги. Актуальность данного вопроса подтверждается высокими темпами роста оборота капитала через крупнейшие электронные платежные системы<sup>77</sup>, такие как WebMoney, ООО НКО «Яндекс.Деньги» и «APPLE PAY»<sup>78</sup>, их доля на рынке электронных платежных услуг составляет более 80%. Также в России получили распространение система PayPal, группы Qiwi, Skrill (до 2011 г. – Moneybookers).

Наиболее широкое трактование электронных денег дает М.П. Березина: «Электронные деньги есть электронный аналог наличных денег в виде файла, записанного на носитель: жесткий диск компьютера или смарт-карту»<sup>79</sup>. Необходимо отметить, что электронными деньгами можно считать такие деньги, которые обладают следующими признаками и свойствами: эмиссия денег происходит в электронной форме; хранение денег осуществляется на электронном носителе; эмитент электронных денег гарантирует их обеспечение обычными деньгами; служат средством платежа для эмитентного органа и для других хозяйствующих субъектов.

У электронных денег есть ряд преимуществ перед бумажными и металлическими деньгами<sup>80</sup>:

---

<sup>75</sup> См.: Денежное обращение и кредит при капитализме: учебник / под ред. Л.Н. Красавиной. 3-е изд., перераб. и доп. М., 1989. С. 9.

<sup>76</sup> См., напр.: Юровицкий В.М. Эволюция денег. Денежное обращение в эпоху перемен. М., 2004. С. 355; Новичков А.В. Серебряная теория ценности. М., 1996. С. 238; Везерфорд Д. История денег: Борьба за деньги от песчаника до киберпространства / пер. с англ. М., 2001. С. 6-7.

<sup>77</sup> См.: Харитоновна Ю.Н. Тенденции развития денежной системы в современной рыночной экономике: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2012. С. 12.

<sup>78</sup> См. подроб.: Кондукторов А.С. «Сбербанк приветствует «APPLE PAY»!»: системы мобильных бесконтактных платежей и угрозы национальной безопасности РФ // Международный и национальный механизмы обеспечения суверенитета: сбор. науч. ст. по матер. VIII Международного Конституционного Форума, посвященного 80-летию Саратовской области (16 декабря 2016 г.). Саратов, 2017. Часть 1. С. 102-106.

<sup>79</sup> Березина М.П. Деньги в современной интерпретации // Бизнес и банки. 2002. № 22. С.5.

<sup>80</sup> См.: Официальный сайт биржи Автор24. URL: [https://spravochnick.ru/dengi/denezhnaya\\_sistema/elektronnye\\_denezhnye\\_sistemy/](https://spravochnick.ru/dengi/denezhnaya_sistema/elektronnye_denezhnye_sistemy/) (дата обращения: 20.08.2018).

- эмиссия электронных денег требует минимальных затрат в отличие от бумажных и металлических денег, так как нет потребности в металле и средствах печати для выпуска денег;
- электронные деньги можно объединить или разделить на счетах, поэтому не возникает проблемы со сдачей при осуществлении ими расчетов;
- электронные деньги не нужно перевозить или пересчитывать, данные функции выполняются автоматически инструментами хранения и осуществления платежей;
- электронные деньги очень компактны, хранятся в цифровой форме на электронном носителе, снабженном специализированной информационной защитой, поэтому им не требуется пространство закрытых банковских помещений и физическая охрана;
- срок службы электронных денег неограничен, они не нуждаются в замене или перевыпуске, поскольку не подлежат износу при использовании.

Как отмечает М.А. Портной, повсеместное использование банковских счетов для проведения расчетов с помощью чеков, кредитных карточек и платежных электронных систем привело к следующему: функция средства платежа поглотила функцию средства обращения и трансформировалась в функцию средства расчетов. В начале XXI в. в США уже около 95% всех денежных расчетов осуществлялось через банковские счета. Это свидетельствует о том, что вместе с экономическим и техническим прогрессом происходит прогресс в развитии денег и выполняемых ими функций<sup>81</sup>.

Появление новых форм и моделей денежной системы зависит от уровня развития государства. С достижением определенного этапа экономического и политического развития может видоизмениться и сама модель денежной системы. Именно поэтому П.М. Годме писал, что государственные финансы связаны с денежной системой, которая в большей или меньшей степени управляется

---

<sup>81</sup> См.: Финансы и кредит: учебное пособие по курсу / М.А. Портной, Т.П. Николаева, А.М. Рзаев, И.Ю. Соколова. М., 2003.

государством, тогда как эта денежная система не зависит от воли частного собственника, распоряжающегося своими финансами<sup>82</sup>.

На сегодняшний день уже нельзя отрицать, что модель электронной денежной системы постепенно внедряется в привычную денежную систему, основанную на обороте кредитных денежных знаков. Эволюция безналичных денежных расчетов происходит постоянно в современном мире, данные расчеты способствуют сокращению времени проведения денежных операций. Государственные органы контроля в области регулирования денежных отношений с широким использованием безналичных расчетов получили возможность более эффективно осуществлять мониторинг и контроль в данной сфере. Также ведение безналичных расчетов способствует сокращению расходов государственных ресурсов и декриминализации денежных отношений.

Рассмотрев понятие денежной системы, типы денежных систем, их разновидности и характерные черты, можно сделать следующий вывод: в каждом государстве денежная система индивидуальна, обладает своими характерными чертами и складывается на основе правовых и исторических предпосылок. Денежная система – это неотъемлемый элемент любого государства, без него жизнь и развитие государства невозможны. На каждом этапе становления денежной системе присущи свои недостатки, но активная модернизация данной сферы создала хорошо урегулированную систему денежного обращения как в каждом государстве, так и на мировом уровне.

В следующем параграфе предметом дальнейшего подробного рассмотрения станут элементы денежной системы.

### **1.3. Основные элементы денежных систем**

Стабильная денежная система государства является крепким фундаментом для развития хозяйственного оборота, совершенствования рынка банковских услуг, служит залогом успешного инвестирования. Традиционно денежная система выполняет три важные функции в государстве: эмиссионную,

---

<sup>82</sup> См.: Годме П.М. Финансовое право / пер., вступ. ст. Р.О. Халфиной. М., 1978. С. 42.

контролирующую и регулируемую<sup>83</sup>. Реализуя эмиссионную функцию, денежная система определяет способы обеспечения законных платежных средств, порядок наличной и безналичной эмиссии денежных средств, а также разделение данной деятельности между центральным банкиром и кредитными организациями государства. Контролирующая функция денежной системы направлена на соблюдение нормативно-правовой базы в области организации денежно-кредитного обращения. Регулирующая функция денежной системы осуществляет регулирование денежной массы<sup>84</sup> в хозяйственном обороте государства и упорядочивает ее структуру. Единство реализации и обеспечения в практической деятельности всех трех функций денежной системы создает фундамент для ее эластичности и стабильности, что является гарантией удовлетворения всех потребностей экономики государства<sup>85</sup>.

Л.Л. Арзуманова дополнительно выделяет еще две функции денежной системы: накопительную функцию, устанавливающую правила организации денежного обращения, на основе которых происходит накопление денежных средств, и распределительную функцию, с помощью которой создаются каналы по перемещению денежных средств, где происходит их распределение или перераспределение по финансовым фондам государства<sup>86</sup>.

Представляется возможным выделить в качестве *функции денежной системы инвестиционную функцию*. Развитие экономики государства и предпринимательской деятельности приводит к тому, что грамотное распределение прибыли становится необходимым в современных условиях существования общества. Именно поэтому важную роль играет усиление инвестиционной деятельности<sup>87</sup> в государстве. С помощью инвестиционной

---

<sup>83</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 94.

<sup>84</sup> Под денежной массой в диссертационном исследовании понимается совокупный объем наличных денег и денег безналичного оборота (см.: Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006. С. 56).

<sup>85</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о финансово-правовом регулировании денежной системы Российской Федерации // Вестник Саратовской государственной юридической академии. № 2019. № 1 (126). С. 236-243.

<sup>86</sup> См.: Арзуманова Л.Л. Право денежного обращения как подотрасль финансового права Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2014. С. 198-199.

<sup>87</sup> В диссертационном исследовании под инвестиционной деятельностью понимается вложение денежных средств или иных ценностей в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

функции денежной системы происходит перераспределение и увеличение количества денежных средств в финансовых фондах государства.

Исторически в каждом государстве сложилась своя денежная система, которая закреплена законодательством страны. Как и любая система, денежная система образована рядом взаимосвязанных элементов.

В науке финансового права элементам, составляющим денежную систему, уделено недостаточно внимания, однако существуют различные точки зрения по поводу определения денежной системы, а следовательно, и элементов, образующих основу денежной системы в целом.

С точки зрения К.С. Бельского, денежная система включает в себя: официальную денежную единицу с ее наименованием; виды денежных знаков; порядок эмиссии наличных денег; безналичные деньги; финансово-правовые нормы, предусматривающие указанные элементы и обеспечивающие функционирование денежной системы<sup>88</sup>. Данная позиция включает в себя лишь элементы денежного обращения, при этом не характеризуя саму денежную систему в целом как совокупность взаимосвязанных элементов.

В 1992 г. в Российской Федерации был принят законодательный акт, который стал основополагающим для осуществления регулирования на территории государства денежно-кредитной сферы. Закон Российской Федерации от 25 сентября 1992 г. № 3537-1 «О денежной системе Российской Федерации»<sup>89</sup> (далее – Закон о денежной системе) в ст. 2 закрепил, что «денежная система Российской Федерации включает в себя официальную денежную единицу, порядок эмиссии наличных денег, организацию и регулирование денежного обращения». Однако срок действия данного нормативно-правового акта был недолгим – в 1995 г. он утратил силу в связи с принятием Федерального закона от 26 апреля 1995 г. № 65-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР

---

<sup>88</sup> См.: Бельский К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации // Финансовое право. 2005. № 8. С. 3-6.

<sup>89</sup> Закон РФ от 25.09.1992 № 3537-1 «О денежной системе Российской Федерации» // Ведомости СНД РФ и ВС РФ. 1992. № 43, ст. 2406. Документ утратил силу в связи с введением в действие новой редакции Закона от 26.04.1995 г. «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» (СЗ РФ. 1995. № 18, ст. 1593).

«О Центральном банке РСФСР (Банке России)»<sup>90</sup>, а 10 июля 2002 г. был принят новый Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»<sup>91</sup> (далее – Закон о Банке России). Заметим, что многие положения Закона о денежной системе получили свое продолжение в нормах Закона о Банке России.

Представитель Саратовской школы финансового права Е.В. Покачалова выделяет следующие элементы денежной системы: «денежная единица; масштаб цен; вид денег; порядок эмиссии денег и их обращения; государственный аппарат, осуществляющий регулирование денежного обращения»<sup>92</sup> и отмечает, что «основными тремя элементами денежной системы являются: официальная денежная единица; порядок эмиссии наличных денег; организация и регулирование денежного обращения»<sup>93</sup>. Данную модель денежной системы характеризует то, что она объединяет не только всю совокупность элементов денежно-кредитной системы государства, но и денежную единицу, и денежное обращение, и государственное регулирование. Однако в указанном определении не затронут вопрос о возможности включения всех этих элементов в понятие механизма правового регулирования денежной системы.

Между тем, в науке финансового права теория «механизма правового регулирования» получила широкое развитие, о чем свидетельствуют исследования С.С. Алексеева, А.С. Алимбековой, В.В. Ковалевой, А.С. Кондукторова, К.В. Шундикова и других<sup>94</sup>. По мнению К.В. Шундикова, «механизм правового регулирования – это взятая в единстве система всех

---

<sup>90</sup> Федеральный закон от 26.04.1995 № 65-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР о Центральном банке РСФСР (Банке России)» // СЗ РФ. 1995. № 18, ст. 1593. Документ утратил силу в связи с введением в действие Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (СЗ РФ. 2002. № 28, ст. 2790).

<sup>91</sup> Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 23-ФЗ) // СЗ РФ. 2002. № 28, ст. 2790; РГ. 2021. 26 фев.

<sup>92</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2012. С. 685 (автор главы – Е.В. Покачалова).

<sup>93</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2012. С. 685 (автор главы – Е.В. Покачалова).

<sup>94</sup> См., напр.: Алексеев С.С. Механизм правового регулирования в социалистическом государстве. М., 1966. С. 188; Алимбекова А.С. Налогово-правовые нормы и проблемы их реализации / под ред. Н.И. Химичевой. Саратов, 2011. С. 78; Ковалева В.В. Нормативные правовые акты в механизме правового регулирования: автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 2009. С. 24-30; Кондукторов А.С. Механизм правового регулирования отношений по уплате налогов в связи с применением специальных налоговых режимов: дис. ... канд. юрид. наук. Саратов, 2013. С. 21-34; Шундиков К.В. Механизм правового регулирования / под ред. А.В. Малько. Саратов, 2001. С. 104.

правовых средств, организованных последовательным образом, при помощи которой обеспечивается результативное специально-юридическое воздействие на общественные отношения»<sup>95</sup>. Представляется, что теорию механизма правового регулирования следует применить к денежной системе, которая осуществляет регулирование общественных отношений в сфере денежной эмиссии и денежного обращения.

Следует иметь в виду, что в данном диссертационном исследовании понятия «механизм», «механизм правового регулирования», «механизм организации и регулирования», «многофункциональный механизм» рассматриваются как комплекс юридических средств, включающий в себя методы и инструменты правового регулирования, а также меры и привила установленные законодательными органами власти в сфере организации эмиссии, денежного обращения и денежно-кредитного регулирования для достижения определенных юридических целей.

Исходя из изложенного, можно предложить следующую *структуру взаимосвязанных звеньев денежной системы как многофункционального механизма: принципы организации и управления денежной системы, денежная единица, масштаб цен, виды денег и денежных знаков, эмиссионный механизм (эмиссия наличных и безналичных денежных средств), механизм денежно-кредитного регулирования (главу государства, органы, осуществляющие контроль и регулирование; методы, правила и инструменты регулирования), механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах) в государстве*<sup>96</sup>.

Заметим, что денежная система на современном этапе развития обладает характерными чертами. В настоящее время существует определенная система принципов ее построения. Денежная система любой страны строит свою работу по определенным критериям, которые позволяют ей эффективно осуществлять

---

<sup>95</sup> Шундигов К.В. Механизм правового регулирования / под ред. А.В. Малько. Саратов, 2001. С. 54.

<sup>96</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о финансово-правовом регулировании денежной системы Российской Федерации // Вестник Саратовской государственной юридической академии. № 2019. № 1 (126). С. 236-243.

функцию по урегулированию денежного обращения на территории государства и взаимодействию с другими странами – участницами рыночной экономики.

Единство финансовой политики и экономического пространства обеспечивается единой денежной системой в стране<sup>97</sup>, а принцип единства финансовой политики и денежной системы финансового права оказывает непосредственное влияние на принципы построения, организации и управления денежной системой государства. Именно поэтому С.В. Рыбакова справедливо отмечает, что «правовое регулирование финансовых, денежных и кредитных отношений, осуществляемое на основе единых принципов финансового права, можно обозначить в качестве общей задачи при выработке системы приемов и средств финансово-правового регулирования»<sup>98</sup>.

Первым основополагающим элементом денежной системы являются *принципы управления денежной системой (принципы организации и управления денежной системой)*. Н.Г. Антонов и М.А. Пессель в свое время выделили десять принципов управления денежной системой<sup>99</sup>, которые направлены на создание эффективного аппарата функционирования денежной системы. В настоящий момент количество принципов варьируется в зависимости от оснований объединения или разделения выделенных Н.Г. Антоновым и М.А. Песселем принципов. Кратко охарактеризуем традиционные десять принципов управления денежной системой<sup>100</sup>.

*Принцип централизованного управления денежной системой* состоит в том, что центральный банкир государства через экономические методы и инструменты осуществляет влияние на все юридические лица, связанные с деятельностью

---

<sup>97</sup> См.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н. И. Химичева. 4-е изд., перераб. и доп. М., 2008. С. 46 (автор главы – Н.И. Химичева).

<sup>98</sup> Рыбакова С.В. Теоретические основы регулирования деятельности кредитных организаций как субъектов современного финансового права. автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2010. С. 4.

<sup>99</sup> Принципы управления денежной системой: принцип централизованного управления денежной системой; принцип прогнозного планирования денежного оборота; принцип устойчивости и эластичности денежного оборота; принцип кредитного характера денежной эмиссии; принцип обеспеченности выпускаемых в оборот денежных знаков; принцип неподчиненности центрального банка правительству и подотчетности его парламенту страны; принцип предоставления правительству денежных средств только в порядке кредитования; принцип комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования; принцип надзора и контроля за денежным оборотом; принцип функционирования исключительно национальной валюты на территории страны (см.: Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки: учебник. М., 1995. С. 18-20).

<sup>100</sup> Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки: учебник. М., 1995. С. 18-20.



банковского сектора государства и выработкой финансовой политики в данной области, заставляя принимать надлежащие решения, направленные на создание единой денежной системы в государстве.

*Принцип прогнозного планирования денежного оборота* представляет собой ориентир и прогноз, к которому необходимо стремиться всем органам, занимающимся планированием денежного оборота.

*Принцип устойчивости и эластичности денежного оборота* заключается в том, что денежно-кредитная политика центрального банкира государства не должна допускать инфляции, однако при потребности хозяйственного оборота страны в увеличении объема денежных средств обязана предоставить возможность по увеличению денежного оборота или по его своевременному сокращению в зависимости от экономической ситуации в государстве.

*Принцип кредитного характера денежной эмиссии* подразумевает, что только с помощью банковских кредитных операций возможно появление в хозяйственном обороте государства новых денежных знаков в наличной и безналичной формах.

*Принцип обеспеченности выпускаемых в оборот денежных знаков* состоит в следующем: обеспечение платежеспособности законных платежных средств в государстве зависит от товарно-материальных ценностей (золота и драгоценных металлов, конвертируемой валюты, долговых обязательств и ценных бумаг), которые находятся в активах банковских организаций.

*Принцип неподчиненности центрального банка правительству и подотчетности его парламенту страны* заключается в том, что при проведении политики борьбы с инфляцией центральный банкир может совершать действия, противоречащие приоритетам правительства государства. По этой причине центральный банкир должен систематически отчитываться перед парламентом страны с целью урегулирования разногласий в проводимой денежно-кредитной политике, которые возникают между ним и правительством.

*Принцип предоставления правительству денежных средств только в порядке кредитования* является одним из основополагающих принципов в теории

центрального банкира и функционирования рыночной экономики. Денежные средства для нужд правительства предоставляются только в форме кредита. Центральный банкир не является источником дохода правительства, его деятельность, связанная с денежными потоками, направлена лишь на урегулирование денежно-кредитной политики в самом государстве и на поддержание стабильного уровня инфляции. В связи с этим правительство государства вынуждено искать другие источники дохода для своих нужд и покрытия дефицита бюджетов всех уровней.

*Принцип комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования* позволяет использовать обширный перечень методов и инструментов денежно-кредитного регулирования, находящихся в арсенале центрального банкира каждого государства. Исходя из анализа экономической ситуации в государстве, центральный банкир использует тот или иной инструмент либо метод денежно-кредитного регулирования. Постоянное применение только одного метода или инструмента не дает должного результата в процессе осуществления регулирования, поэтому центральный банкир использует комплексно и методы, и инструменты денежно-кредитной политики.

*Принцип надзора и контроля за денежным оборотом* предполагает, что в каждом государстве существует законодательно закрепленная система контрольных и надзорных органов в финансовой, налоговой, банковской, бюджетной и денежно-кредитной сферах. Система таких контролирующих органов согласно своей компетенции должна постоянно осуществлять контроль за потоками наличного и безналичного обращения в хозяйственном обороте страны.

*Принцип функционирования исключительно национальной валюты на территории страны* действует, поскольку законодательно в государстве закрепляется осуществление расчетов за товары, услуги и выполненные работы внутри страны только законными средствами платежа в национальной валюте.

Ранее в диссертационном исследовании была выделена инвестиционная функция денежной системы государства. Основываясь на содержании данной функции, представляется возможным сформулировать еще один принцип

организации денежной системы – *принцип обязательной инвестиционной составляющей денежного оборота*, поскольку для поддержания стабильного регулирования устойчивости денежного оборота государство на законодательном уровне закрепляет основы инвестиционной деятельности и устанавливает правовые гарантии для осуществления капитальных вложений денежных средств с целью развития экономического сектора государства.

Следующим немаловажным элементом денежной системы является *денежная единица*, представляющая собой установленный в законодательном порядке на территории государства денежный знак, который служит выражением и соизмерением цены на все товары и услуги.

*Масштаб цен* – прежде всего это техническая функция денег, служащая средством выражения стоимости в денежных единицах. С помощью масштаба цен происходит соизмерение стоимости различных товаров в соответствии с их ценой.

*Виды денег и денежных знаков.* На сегодняшний день ни в одном государстве нет системы металлического обращения. В современной денежной системе выделяют *наличные деньги* и *безналичные деньги*.

В соответствии с тенденциями развития общества используемые *наличные деньги* следует подразделить на:

- разменные монеты;
- бумажные деньги;
- кредитные деньги.

В свою очередь *безналичные деньги* (записи на банковских счетах) – на четыре вида:

- кредитные пластиковые карты;
- платежные пластиковые карты;
- перевод со счета на счет денег, находящихся во вкладах и на счетах кредитных организаций;
- электронные деньги.

Современная система денежного обращения в Российской Федерации состоит из разменных банкнот и монеты, кредитных денег и безналичных денег. Данные виды денег и денежных знаков являются законными средствами платежа на территории Российской Федерации и регулируются нормами отечественного законодательства. Правила пользования и распоряжения законными денежными средствами на территории государства устанавливает Центральный банк Российской Федерации. В свою очередь А.С. Кондукторов справедливо замечает, что «банкноты и монета Банка России обязательны к приему по нарицательной стоимости при осуществлении всех видов платежей, для зачисления на счета, во вклады и для перевода на всей территории Российской Федерации»<sup>101</sup>.

*Наличные деньги* – деньги, которые передаются из рук в руки в натуральном виде.

*Разменная монета* – слиток металла, у которого законом установлены форма и весовое содержание. В Российской Федерации используются в хозяйственном обороте монеты следующего номинала: 1, 5, 10 и 50 – копеек; 1, 2, 5 и 10 – рублей.

*Бумажные деньги* – деньги, выпускаемые в хозяйственный оборот центральным банкиром государства, лишенные самостоятельной стоимости, наделенные закрепленным государством курсом, выполняющие функцию обращения и платежа (казначейские билеты, ассигнации).

*Кредитные деньги* – неразменные на золото средства платежа, выпускаемые центральным банкиром государства, являющиеся символическим выражением той стоимости, которая заключена в товаре-эквиваленте (вексель; банкноты, или банковские билеты; чеки).

*Безналичные деньги* – записи на счетах в центральном банке государства, его отделениях, на счетах кредитных организаций, а также вклады в кредитных организациях, предназначенные для осуществления расчетов посредством перечисления с одного счета денежных средств на другой счет.

---

<sup>101</sup> Кондукторов А.С. Банковское право: учебное пособие. Саратов, 2016. С. 19.

*Кредитные пластиковые карты* – инструмент для многократного заимствования денег у банка. С помощью данной карты можно оплачивать товары и услуги, а также получать наличные в банкомате. Сумма кредита ограничена банком, где максимальный размер кредита определяется исходя из платежеспособности карта держателя (владельца карты).

*Платежные пластиковые карты* – идентификационная карта, позволяющая держателю карты (владельцу карты) производить оплату электронным переводом денежных средств.

*Перевод со счета на счет денег, находящихся во вкладах и на счетах кредитной организации* – банковская операция, при которой происходит списание денег со счета отправителя и зачисление их на указанный им счет получателя.

*Электронные деньги* – денежные обязательства эмитента в электронном виде, которые находятся на электронном носителе в распоряжении пользователя.

Следующим составным элементом денежной системы как многофункционального механизма является *эмиссионный механизм*<sup>102</sup>, который определяет порядок эмиссии денег в хозяйственный оборот и их изъятие из него как в наличной, так и безналичной форме. С помощью данного механизма, урегулированного на законодательном уровне, в государстве происходит выпуск в обращение неразменных на золото денежных знаков – бумажных и кредитных. На сегодняшний день из практики большинства государств мира видно, что бумажные и кредитные деньги выступают в роли банковских билетов, а эмиссионные банки проводят эмиссию денежных знаков, неразменных на золото независимо от их вида, поэтому благодаря банковскому сектору происходит урегулирование организации денежного обращения на территории страны. Следует отметить, что монопольным правом эмиссии наличных денежных знаков обладает центральный банк государства. Безналичную же эмиссию денежных средств осуществляют коммерческие банки. В ходе проведения эмиссионной деятельности центральным банком и коммерческими банками в государстве происходит увеличение объема денежной массы.

---

<sup>102</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 40.

Неотъемлемой частью денежно-кредитной системы государства является *механизм денежно-кредитного регулирования*, который представляет собой комплекс мер государственного воздействия, включающий в себя совокупность методов и инструментов, а также законодательно установленных прав и обязанностей главы государства и органов, осуществляющих денежно-кредитное регулирование. Механизм денежно-кредитного регулирования, основанный на единстве денежного обращения и кредитной политики государства, играет важную роль в достижении соответствия количества денег объективным потребностям экономического развития.

В Российской Федерации данный механизм включает в себя: главу государства и органы, осуществляющие контроль, нормативно-правовое регулирование и выработку государственной политики в сфере денежно-кредитного обращения в стране; правила осуществления операций с наличными и безналичными денежными средствами; инструменты денежно-кредитного регулирования.

Президент Российской Федерации<sup>103</sup> (далее – Президент РФ) «как глава государства обеспечивает в области финансов согласованное функционирование и взаимодействие органов государственной власти исходя из положений Конституции РФ и федеральных законов, определяет основные направления внутренней и внешней политики государства, в соответствии с которой строится финансовая и финансово-правовая политика»<sup>104</sup>. В связи с этим, глава государства играет важную роль и в сфере финансово-правового регулирования публичных денежных отношений, традиционно охватываемых финансовым правом. Президент Российской Федерации утверждает «Стратегию экономической безопасности Российской Федерации», в которых одним из направлений является обеспечение устойчивости развития национальной финансовой системы государства (например, подп. 4 п. 15 «Стратегии экономической безопасности

<sup>103</sup> См.: Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // СЗ РФ. 2017. № 20, ст. 2902; Положение «О Федеральной службе по финансовому мониторингу», утвержденное Указом Президента РФ от 13.06.2012 № 808 (с изм. и доп. от 01.10.2020 № 590-У) // СЗ РФ. 2012. № 25, ст. 3314; 2020. № 40, ст. 6244.

<sup>104</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 99-100. (авторы главы – А.С. Покачалова, Е.Г. Беликов).

Российской Федерации на период до 2030 года»<sup>105</sup>). Также Президент РФ утверждает Положение «О Федеральной службе по финансовому мониторингу» и осуществляет руководство деятельностью данной службы<sup>106</sup>.

Органами, осуществляющими контроль, нормативно-правовое регулирование и выработку политики в сфере денежного обращения, являются: Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации<sup>107</sup> (далее – Государственная Дума), Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации<sup>108</sup> (далее – Совет Федерации), Правительство Российской Федерации<sup>109</sup> (далее – Правительство РФ), Центральный банк Российской Федерации<sup>110</sup> (далее – Банк России), Министерство финансов Российской Федерации<sup>111</sup>, Федеральное казначейство<sup>112</sup> (далее – Федеральное казначейство), Федеральная налоговая служба<sup>113</sup>, Федеральная таможенная служба<sup>114</sup>, Федеральная служба по финансовому мониторингу<sup>115</sup>.

*Представляется возможным классифицировать органы, осуществляющие контроль, нормативно-правовое регулирование и выработку политики в сфере*

<sup>105</sup> См.: Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // СЗ РФ. 2017. № 20, ст. 2902.

<sup>106</sup> См.: Положение «О Федеральной службе по финансовому мониторингу», утвержденное Указом Президента РФ от 13.06.2012 № 808 (с изм. и доп. от 01.10.2020 № 590-У) (СЗ РФ. 2012. № 25, ст. 3314; 2020. № 40, ст. 6244).

<sup>107</sup> См. подп. «г», «г.1» п. 1, п. 2, п. 3 ст. 103 Конституции Российской Федерации: принята всенародным голосованием 12.12.1993 (с изм. и доп. от 14.03.2020 № 1-ФКЗ) (РГ. 1993. 25 дек.; СЗ РФ. 2020. № 11, ст. 1416).

<sup>108</sup> См. п. «в» ст. 106 Конституции РФ.

<sup>109</sup> См. подп. «б» п. 2 ст. 114 Конституции РФ, п. 1. ст. 19 Федерального конституционного закона от 06.11.2020 № 4-ФКЗ «О Правительстве Российской Федерации» (СЗ РФ. 2020. № 45, ст. 7061).

<sup>110</sup> См. ст. 3, 56 и 57 Закона о Банке России, Положение Банка России от 29.01.2018 № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» (с изм. и доп. от 07.05.2020 № 5454-У) (Вестник Банка России. 2018. № 51; 2020. № 49), ст. 31 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 499-ФЗ) (СЗ РФ. 2011. № 27, ст. 3872; 2021. № 1, ч. 1, ст. 38).

<sup>111</sup> См. ст. 1 Положения «О Министерстве финансов Российской Федерации», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 30.06.2004 № 329 (с изм. и доп. от 22.11.2020 № 1717-П) (СЗ РФ. 2004. № 31, ст. 3258; 2020. № 43, ст. 6805).

<sup>112</sup> См. ст. 5 Положения «О Федеральном казначействе», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 01.12.2004 № 703 (с изм. и доп. от 28.12.2020 № 2293-П) (СЗ РФ. 2004. № 49, ст. 4908; 2021. № 1, ч. 2, ст. 152).

<sup>113</sup> См. ст. 5 Положения «О Федеральной налоговой службе», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 30.09.2004 № 506 (с изм. и доп. от 28.01.2021 № 68-П) (СЗ РФ. 2004. № 40, ст. 3961; 2021. № 5, ст. 852)

<sup>114</sup> См. ст. 5 Положения «О Федеральной таможенной службе», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 16.09.2013 № 809 (с изм. и доп. от 04.02.2021 № 114-П) (СЗ РФ. 2013. № 38, ст. 4823; Текст постановления опубликован на «Официальном интернет-портале правовой информации» 8 февраля 2021 г. № 0001202102080001. – URL: [www.pravo.gov.ru](http://www.pravo.gov.ru) (дата обращения: 21.02.2021)).

<sup>115</sup> См. п. 5 Положения «О Федеральной службе по финансовому мониторингу», утвержденного Указом Президента РФ от 13.06.2012 № 808 (с изм. и доп. от 01.10.2020 № 590-У) (СЗ РФ. 2012. № 25, ст. 3314; 2020. № 40, ст. 6244).

*денежного обращения, на основании их полномочий в обозначенной сфере на: органы общей компетенции и органы специальной компетенции.*

К органам общей компетенции следует относить: Государственную Думу, Совет Федерации, Правительство РФ.

К органам специальной компетенции – Банк России, Министерство финансов Российской Федерации, Казначейство России, Федеральную налоговую службу России, Федеральную таможенную службу России, Федеральную службу по финансовому мониторингу.

В компетенцию Государственной Думы входит назначение на должность и освобождение от должности Председателя Банка России и членов Совета директоров Банка России, рассмотрение основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики и принятие по ним решений, а также рассмотрение годового отчета Банка России (ст. 5 Закона о Банке России).

В соответствии с п. «в» ст. 106 Конституции Российской Федерации (далее – Конституция РФ) к обязательному рассмотрению в Совете Федерации подлежат принятые Государственной Думой федеральные законы по вопросам, касающимся финансового, валютного, кредитного, таможенного регулирования и денежной эмиссии на территории Российской Федерации.

В соответствии с Конституцией РФ и Федеральным конституционным законом от 6 ноября 2020 г. № 4-ФКЗ «О Правительстве Российской Федерации» Правительство РФ обеспечивает проведение единой финансовой, кредитной и денежной политики на территории Российской Федерации.

Основным органом, осуществляющим финансово-правовое регулирование и выработку политики в сфере организации денежной эмиссии и денежного обращения на территории Российской Федерации, выступает Центральный банк Российской Федерации, призванный обеспечивать устойчивость и защиту рубля, а также стабильность развития национальной платежной системы (ст. 3 Закона о Банке России). Более подробно финансово-правовой статус и компетенция Банка России в данной области будут рассмотрены в параграфах 2.3, 3.3 и 3.4 научного исследования.



Министерство финансов Российской Федерации осуществляет выработку государственной политики и нормативно-правового регулирования в сфере банковской деятельности, финансовых рынков и контрольно-кассовой техники на территории государства во взаимодействии с Банком России (п. 1 Положения «О Министерстве финансов Российской Федерации»).

Федеральное казначейство ведет учет операций по кассовому исполнению федерального бюджета, открывает в Центральном банке Российской Федерации и кредитных организациях счета по учету средств федерального бюджета и иных средств в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также открывает и ведет лицевые счета главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета (подп. 5.2, 5.3 и 5.4 Положения «О Федеральном казначействе»).

Федеральная налоговая служба осуществляет контроль и надзор за соблюдением требований к контрольно-кассовой технике, за порядком и условиями ее регистрации и применения, а также полнотой учета выручки денежных средств в организациях и у индивидуальных предпринимателей (подп. 5.1.6 и 5.1.7 Положения «О Федеральной налоговой службе»).

Федеральная таможенная служба разрабатывает форму предоставления информации о произведенных операциях уплаты таможенных платежей, авансовых платежей, пеней, процентов и штрафов и иных платежей, взимаемых таможенными органами, с использованием электронных терминалов, платежных терминалов и банкоматов для юридических лиц, ответственных за поступление на счет Федерального казначейства или на счет, определенный международным договором государств – членов ЕЭС, уплаченных с использованием электронных терминалов, платежных терминалов и банкоматов, и обеспечивающих надлежащее использование принимаемых на себя обязательств в соответствии с законодательством Российской Федерации путем предоставления банковских гарантий или внесения денежных средств на счет Федерального казначейства (подп. 5.2.126 Положения «О Федеральной таможенной службе»).

Основной задачей Федеральной службы по финансовому мониторингу является проверка законности происхождения денежных средств организаций и физических лиц. Поэтому Федеральная служба по финансовому мониторингу осуществляет контроль за выполнением юридическими и физическими лицами законодательства Российской Федерации о противодействии легализации, отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма. Для достижения указанной цели Федеральная служба по финансовому мониторингу проводит проверки, принимает необходимые меры по устранению последствий выявленных нарушений, привлекает к ответственности юридические и физические лица, которые допустили нарушения законодательства Российской Федерации в данной сфере (подп. 1 п. 5 Положения «О Федеральной службе по финансовому мониторингу»). Также с 10 января 2021 г. в Федеральную службу по финансовому мониторингу начала передаваться информация по операциям с наличными денежными средствами граждан свыше 600 тыс. руб., по операциям с недвижимостью свыше 3 млн. руб., и снятию наличных со счетов мобильных операторов свыше 100 тыс. руб., с целью предотвращения коррупционных операций<sup>116</sup>.

Следует отметить, что деятельность указанных органов при осуществлении контроля, нормативно-правового регулирования и выработки политики в сфере денежного обращения направлена только на выявление нарушений законодательства Российской Федерации, которые могут возникнуть при использовании денежных средств в качестве средства обращения и платежа.

*Правила осуществления операций с наличными и безналичными денежными средствами* устанавливаются правовыми актами главы государства и органов общей и специальной компетенции, направленными на регулирование специфической группы финансовых отношений, связанных с организацией денежного обращения в процессе движения денег, когда деньги выполняют функции всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги,

---

<sup>116</sup> Федеральный закон от 13.07.2020 № 208-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» в целях совершенствования обязательного контроля» (СЗ РФ. 2020. № 29, ст. 4518).

средства платежа, меры стоимости, средства обращения, средства тезаврации и всеобщего средства платежа.

В ст. 35 Закона о Банке России определен перечень *инструментов денежно-кредитной политики*, с помощью которых Банк России может контролировать и воздействовать на денежное предложение в государстве: процентные ставки<sup>117</sup> по операциям Центрального банка Российской Федерации; операции на открытом рынке; обязательные резервные требования; валютные интервенции; рефинансирование кредитных организаций; установление ориентиров роста денежной массы; эмиссия облигаций от имени Банка России; прямые количественные ограничения.

Следующим важным элементом денежной системы является *механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах) в государстве*, который представляет собой урегулированный на законодательном уровне непрерывный процесс кругооборота денег в наличной и безналичной формах, выполняющий при этом такие функции денег, как средство обращения и средство платежа. Организация и регулирование денежного обращения государством направлены на создание условий, обеспечивающих возможность совершения операций с деньгами, и установление правил совершения операций в целях их упорядочения. Е.В. Покачалова отмечает, что регулирование денежного обращения в Российской Федерации исходит из единства денежной массы, единства обращения, связи кредитных денег с государственной денежно-кредитной политикой и осуществляется в соответствии с действующим банковским законодательством страны<sup>118</sup>.

Таким образом, денежная система – это сложный многогранный механизм, состоящий из совокупности взаимосвязанных элементов, способный при проведении уполномоченными органами грамотной и своевременной политики

---

<sup>117</sup> Об операциях с процентными ставками и ключевой ставкой Банка России см. подроб.: Кондукторов А.С. О необъективности курса российского рубля при осуществлении внешнеэкономической деятельности // Взаимодействие таможенных органов с иными участниками таможенных отношений: особенности и перспективы развития: сб. науч. труд. по матер. XI междунар. науч.-практ. конф. / под ред. С.А. Овсянникова, Н.А. Мошкиной. Саратов, 2020. С. 35-42; Кондукторов А.С. Информация Банка России о ключевой ставке: правовое значение и функции // Банковское право. 2016. № 6. С. 24-28.

<sup>118</sup> См.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н. И. Химичева. 4-е изд., перераб. и доп. М., 2008. С. 703 (автор главы – Е.В. Покачалова).

эффективно регулировать денежное обращение и эмиссию в государстве, поддерживать стабильность национальной экономики и развивать международное сотрудничество в области финансовых отношений.

В следующем параграфе в целях комплексного раскрытия темы диссертационной работы более подробно будут проанализированы эмиссия денежных средств и денежное обращение, которые являются элементами денежной системы любого государства.

#### **1.4. Денежная эмиссия и денежное обращение: понятие и сущность**

В каждом развитом государстве правовое регулирование эмиссии денежных средств и денежного обращения является ключевым аспектом денежно-кредитной политики государства, поэтому перед тем, как проанализировать современный процесс правового регулирования денежного обращения и денежной эмиссии в Российской Федерации, необходимо уяснить сущность данных понятий в науке финансового права.

Денежная эмиссия – важный элемент денежной системы государства. Под *эмиссией денежных средств* понимается выпуск в обращение денежных средств с целью увеличения денежной массы, находящейся в хозяйственном обороте государства. Обратной процедурой эмиссии является изъятие денег из обращения, которое также направлено на стимулирование экономики государства: активнее происходят операции по купле-продаже, а банковский сектор работает эффективнее. С помощью данного процесса центральный банкир государства регулирует объём денежной массы в хозяйственном обороте и оказывает влияние на уровень инфляции. При этом эмиссию денег необходимо отличать от простого выпуска денег, который не всегда может сопровождаться приростом денежной массы в обороте<sup>119</sup>.

---

<sup>119</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о правовых основах эмиссии денежного обращения // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития: сб. науч. труд. по матер. междунар. науч.-практ. конф. «Реформирование действующего законодательства: экономические, социально-политические и правовые проблемы», 12 декабря 2014 г. / под ред. В.В. Бехер, Н.А. Мошкиной. Саратов, 2014. С. 218.

В любой стране в основе функционирования эмиссионного механизма лежит *национальная эмиссионная система*, модель которой складывается на основании исторических и правовых факторов.

*Эмиссионная система* представляет собой установленный на законодательном уровне порядок выпуска в обращение денежных знаков и ценных бумаг уполномоченными экономическими агентами – эмитентами в государстве.

На сегодняшний день денежную эмиссию осуществляют только банковские организации. Однако к эмитентам ценных бумаг можно также отнести правительство страны, хозяйствующие субъекты, местные органы власти. Необходимо подчеркнуть, что эмиссионная система является составной частью денежной системы государства. Исходя из изложенного, под эмиссионной системой Российской Федерации следует понимать законодательно установленный порядок выпуска в обращение денежных знаков и ценных бумаг, а также систему органов, обеспечивающих данную эмиссию.

Эмиссионная система государства регулирует общественные отношения, где существуют и функционируют специфические финансово-правовые отношения – эмиссионные правоотношения, которые регулируются государством и уполномоченным эмитентным органом. В связи с этим следует поддержать позицию Р.Э. Товмасына о том, что денежная эмиссия представляет собой «самостоятельное направление деятельности государства»<sup>120</sup>.

В науке финансового права принято различать понятия «*эмиссия денег*» и «*выпуск денег*», так как они не являются равнозначными, потому что не любой выпуск в обращение денег можно назвать эмиссией с экономической точки зрения.

---

<sup>120</sup> Товмасын Р.Э. Эмиссия наличных денег: финансово-правовой аспект // Вестник Адыгейского государственного университета. 2012. № 2. С. 201-206.

Слово «эмиссия» происходит от латинского *emissio* и означает «выпуск». Данное понятие применяется в науке финансового права и подразумевает под собой выпуск ценных бумаг, банковых билетов и бумажных денежных знаков<sup>121</sup>.

При *эмиссии денег* происходит дополнительный выпуск денежных средств в оборот, то есть выпуск в обращение денежных знаков всех форм; в связи с этим увеличивается объем денежной массы, находящейся в хозяйственном обороте государства.

Под *денежной массой* следует понимать совокупность всех денежных средств (как в наличной, так и безналичной формах) находящихся в обращении государства<sup>122</sup>.

Необходимо иметь в виду, что *выпуск денег* в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда кредитные организации предоставляют ссуду своим клиентам. Наличные деньги выпускаются в оборот при осуществлении кассовых операций банками, которые выдают их клиентам из своих операционных касс. Одновременно с этим процессом другие клиенты банков сдают наличные деньги в операционные кассы банков или погашают банковские ссуды. При осуществлении данных денежных операций количество денег в обороте может и не увеличиваться. Из изложенного следует, что выпуск денег не всегда может сопровождаться приростом денежной массы в обороте

С точки зрения А.Ю. Казанской, различие между выпуском денег и эмиссией денег состоит в том, что выпуск денег не всегда сопровождается увеличением денежной массы в хозяйственном обороте, так как существует обратный процесс – изъятия денег. Кроме того, увеличение (уменьшение) денег в обороте не происходит при внесении (снятии) наличных денег на депозит (с депозита) кредитной организации. В этом случае наблюдается лишь изменение структуры денежной массы<sup>123</sup>.

---

<sup>121</sup> См.: Ушаков Д.Н. Толковый словарь русского языка. URL: <https://ushakovdictionary.ru/word.php?wordid=87480> (дата обращения: 22.10.2019).

<sup>122</sup> См.: Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006. С. 46.

<sup>123</sup> См.: Финансы и кредит: учебно-методическое пособие для самоподготовки к практическим занятиям по дисциплине «Финансы и кредит» (в вопросах и ответах) [Электронный ресурс] / сост. А.Ю. Казанская. Таганрог, 2007. URL: [http://www.aup.ru/books/m177/1\\_135.htm](http://www.aup.ru/books/m177/1_135.htm) (дата обращения: 20.09.2018).

По мнению А.М. Литовских, в отличие от выпуска денег, эмиссия денег всегда приводит к росту денежной массы, поэтому эмиссию денежных средств можно охарактеризовать как процесс формирования и пополнения денежной массы, который сопровождается управленческими и регулируемыми воздействиями на денежную массу<sup>124</sup>.

Для осуществления прироста денежной массы в обороте производится эмиссия денежных средств, при которой происходит выпуск денежных знаков во всех формах. По справедливому замечанию Я.А. Гейвандова, денежно-кредитная политика государства реализуется путем увеличения или уменьшения предложения денег в экономике, в том числе на основе контролируемой денежной эмиссии<sup>125</sup>.

Исторически сложились *несколько факторов*, обуславливающих денежную эмиссию<sup>126</sup>:

1. Увеличение и расширение товарной массы, происходящие при увеличении темпов производства и торговли.
2. Рост цен, не связанный с изменением свойств и качества товаров и услуг (например, незаконные операции участников денежного оборота).
3. Снижение скорости обращения денег, наблюдаемое в случае слабой организации торговли и производства в государстве.

Следует иметь в виду, что вышеуказанные факторы оказывают непосредственное воздействие на денежную эмиссию, формируя такие условия в экономической и финансовой среде, под воздействием которых эмиссия становится неоднородной и способной принимать различные формы: организованную и неорганизованную (стихийную), официальную и неофициальную, стабилизирующую и дестабилизирующую, депозитную, бюджетную, банкнотную, казначейскую, регулируемую<sup>127</sup>. Данные формы эмиссии в большей степени играют роль для экономической теории, поэтому в

---

<sup>124</sup> См.: Литовских А.М., Шевченко И.К. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие. Таганрог, 2003. С. 16.

<sup>125</sup> См.: Гейвандов Я.А. Денежная эмиссия в России как важнейшее направление единой государственной денежно-кредитной политики // Государство и право. 2004. № 5. С. 46.

<sup>126</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 120.

<sup>127</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 120.

данном диссертационном исследовании по финансовому праву больший интерес представляет рассмотрение создания и регулирования различных платежных средств в наличной и безналичной формах. Именно поэтому в экономической науке регулирование денежной эмиссии признается главной задачей денежно-кредитной политики<sup>128</sup>.

В развитых государствах для поддержания рыночной экономики эмиссионная функция разделяется между участниками хозяйственного оборота в рамках двухуровневой банковской системы, в связи с этим *эмиссию денежных средств подразделяют на два вида*<sup>129</sup>:

- 1) *эмиссия наличных денежных средств*, проводимая подразделениями Банка России;
- 2) *эмиссия безналичных денежных средств*, проводимая банковской системой.

Под *эмиссией наличных денежных средств* следует понимать выпуск центральным банкиром государства в обращение наличных денежных средств в виде банкнот и монеты с целью увеличения наличной денежной массы для обеспечения экономики государства законными платежными средствами<sup>130</sup>.

*Безналичная эмиссия денежных средств* представляет собой увеличение объемов денежных средств на банковских счетах в процессе проведения банками активных операций<sup>131</sup>.

Необходимо отметить, что наличная и безналичная денежная эмиссия тесно взаимосвязаны между собой. Подробно процессы наличной и безналичной эмиссии будут проанализированы далее на примере проведения эмиссии Центральным банком Российской Федерации.

---

<sup>128</sup> См.: Общая теория денег и кредита: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. М., 1995. С. 135.

<sup>129</sup> См.: Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006. С. 52.

<sup>130</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о правовых основах эмиссии денежного обращения // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития: сб. науч. труд. по матер. междунар. науч.-практ. конф. «Реформирование действующего законодательства: экономические, социально-политические и правовые проблемы», 12 декабря 2014 г. / под ред. В.В. Бехер, Н.А. Мошкиной. Саратов, 2014. С. 219.

<sup>131</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о правовых основах эмиссии денежного обращения // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития: сб. науч. труд. по матер. междунар. науч.-практ. конф. «Реформирование действующего законодательства: экономические, социально-политические и правовые проблемы», 12 декабря 2014 г. / под ред. В.В. Бехер, Н.А. Мошкиной. Саратов, 2014. С. 219.



Рассмотрев денежную эмиссию и ее формы, можно сделать вывод, что баланс в экономике государства зависит от планирования эмиссии денежных средств в хозяйственное обращение. Денежная эмиссия занимает главное место в денежной системе государства. Отлаженный механизм денежной эмиссии способствует экономическому росту, стабильному развитию страны, снижает риск инфляции, устраняет дисбаланс спроса и предложения, а следовательно, благоприятствует развитию общества.

Другим немаловажным элементом денежной системы является организация денежного обращения, поскольку проведение государственной финансовой деятельности путем перераспределения национального дохода в денежной форме – важная функция любого государства. При осуществлении финансовой деятельности происходит движение денежных средств, которые находятся в хозяйственном обороте страны. Эффективное развитие экономики любого государства во многом зависит от стабильного функционирования денежной системы и отлаженного механизма организации и регулирования денежного обращения. А.А. Ситник справедливо отмечает, что «денежное обращение – фундамент финансовой системы государства, так как опосредует перемещение денежных средств между различными централизованными и децентрализованными фондами»<sup>132</sup>. По мнению Э.Д. Соколовой, «применение норм финансового права, регулирующих денежное обращение, различные формы расчетов, валютные операции при создании, распределении и использовании фондов денежных средств способствует оптимальному функционированию финансовой системы, обеспечивая ее сбалансированность и стабильность»<sup>133</sup>. Поддерживая указанные позиции, подчеркнем, что денежное обращение – это неотъемлемая часть финансовой системы государства, поскольку отлаженный механизм регулирования денежного обращения является фундаментом для развития банковской и инвестиционной деятельности в государстве с

---

<sup>132</sup> Артемов Н.М., Арзуманова Л.Л., Ситник А.А. Денежное право (финансово-правовое регулирование обращения национальной и иностранной валюты на территории Российской Федерации): кол. монография. М., 2011. С. 3.

<sup>133</sup> Соколова Э.Д. Правовое регулирование финансовой деятельности государства и муниципальных образований. М., 2009. С. 138.

привлечением иностранного капитала, а также оптимизации развития рынка финансовых услуг, в том числе и страховых.

Необходимо указать, что в юридической и экономической науке одни и те же термины могут иметь разное значение, их употребление характерно для определенного контекста. Поэтому рассмотрим два важных понятия «денежный оборот» и «денежное обращение» с экономической и юридической точки зрения.

Первое определение денежного оборота было дано в 1986 г. В.С. Геращенко, который понимал денежный оборот как совокупность денежных платежей, совершаемых в порядке безналичных перечислений и при помощи наличных денег<sup>134</sup>.

В 1988 г. коллектив советских ученых в составе В.С. Геращенко, Ю.П. Савинского и Ю.И. Кашина предложил новое определение денежного оборота как совокупности безналичного и наличного денежного оборота<sup>135</sup>.

Приведенные определения имеют свои недостатки: первое отражает только величину денежного оборота, а второе характеризует лишь его структуру, но не само содержание.

В.Н. Шитов дает следующую дефиницию: «денежный оборот – это процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах»<sup>136</sup>.

О.И. Лаврушин понимает денежный оборот как «процесс кругооборота денег в наличной и безналичной форме, выполняющих функции обращения и платежа»<sup>137</sup>.

Приведенные определения являются наиболее приемлемыми при трактовке понятия «денежный оборот», поскольку отражают суть современного денежного оборота, где непрерывный кругооборот совершают именно денежные средства, а не их суррогаты или заменители. Кроме того, данные определения являются общепринятыми в экономической теории и отражают движение денег в наличной и безналичной формах.

---

<sup>134</sup> См.: Денежное обращение и кредит СССР: учебник / под ред. В.С. Геращенко. 4-е изд., перераб. и доп. М., 1986. С. 111.

<sup>135</sup> См.: Геращенко В.С., Савинский Ю.П., Кашин Ю.И. Организация и планирование денежного обращения: учебник / под ред. В.С. Геращенко. 2 изд., перераб. и доп. М., 1988. С. 115.

<sup>136</sup> Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 25.

<sup>137</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.135.

В экономической теории понятие «денежное обращение» относится к движению только наличных денег и является составной частью денежного оборота<sup>138</sup>. Поэтому под понятием «денежное обращение» с экономической точки зрения означает процесс движения денег во внутриэкономическом обороте страны, в системе внешнеэкономических связей при осуществлении непрерывного обмена денег в качестве средства обращения и платежа на иные блага. Однако в экономической теории существует мнение, что денежное обращение включает в себя наличный и безналичный оборот денег<sup>139</sup>.

Итак, в экономической теории принято выделять *наличный денежный оборот и безналичный денежный оборот*. Под *наличным денежным оборотом* понимается движение денежных средств в наличной форме при выполнении ими таких функций, как средство обращения и средство платежа. Под *безналичным денежным оборотом* понимается оборот денег, где они выполняют функцию средства платежа при перечислении денежных средств по счетам кредитных организаций на основании взаимных требований клиентов.

Наличный и безналичный денежный оборот тесно взаимосвязаны между собой. Процесс кругооборота денежных средств непрерывен, деньги постоянно переходят из безналичной формы в наличную и наоборот.

Рассмотрим данный вопрос в рамках теории финансового права, с помощью анализа позиций современных отечественных ученых.

По мнению Е.Р. Денисова, денежный оборот – это непрерывный процесс движения денег в различных формах, которые предусмотрены законодательством<sup>140</sup>.

С точки зрения Ф.Т. Диланяна, под денежным оборотом следует понимать движение наличных и безналичных денег<sup>141</sup>.

---

<sup>138</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 26; Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.135.

<sup>139</sup> См.: Жеволокова О.А. Влияние банковской системы на денежное обращение в Российской Федерации: дис. ... канд. эконом. наук. М., 1998. С. 9.

<sup>140</sup> См.: Денисов Е.Р. Финансово-правовые основы денежной системы Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук. М., 2003. С. 101.

<sup>141</sup> См.: Диланян Ф.Т. Основы финансово-правового регулирования денежного обращения в Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук. М., 2003. С. 23.

С точки зрения Е.Г. Костиковой, денежное обращение – это совокупность операций, совершаемых с деньгами в процессе их использования в соответствии с функциональным назначением<sup>142</sup>.

С.А. Чернецов определяет денежное обращение как движение денег во внутреннем обороте в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве<sup>143</sup>, Е.Ю. Грачёва как «процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах»<sup>144</sup>.

По мнению Е.В. Покачаловой, денежное обращение представляет собой движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее оборот общественного продукта, а также нетоварные платежи и расходы<sup>145</sup>.

А.А. Ситник полагает, что «современное денежное обращение включает в себя различные аспекты движения денег в наличной и безналичной форме, выраженных в национальной и иностранной валюте»<sup>146</sup>, и что более целесообразно использовать понятия «денежный оборот» и «денежное обращение» как синонимы, поскольку в финансовом праве сложилась традиция, по которой в понятие денежного обращения принято включать наличный и безналичный оборот денег<sup>147</sup>.

*Из изложенного необходимо сделать следующий вывод: в теории финансового права, как правило, не разделяют между собой понятия «денежный оборот» и «денежное обращение», применяя их в качестве синонимов, в свою очередь включая в термин «денежное обращение» наличный и безналичный оборот денежных средств.*

---

<sup>142</sup> См.: Финансовое право: учебник для бакалавров / под ред. И.А. Цинделиани. 3-е изд. М., 2016. С. 492 (автор главы – Е.Г. Костикова).

<sup>143</sup> См.: Чернецов С.А. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. М., 2009. С. 40.

<sup>144</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Е.Ю. Грачева, Г.П. Толстопятенко. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2010. С. 328 (автор главы – Е.Ю. Грачева).

<sup>145</sup> См.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н. И. Химичева. 4-е изд., перераб. и доп. М., 2008. С. 700-701 (автор главы – Е.В. Покачалова).

<sup>146</sup> Ситник А.А. Правовое регулирование финансового контроля и надзора в сфере денежного обращения в Российской Федерации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2020. С. 4.

<sup>147</sup> См.: Ситник А.А. Финансово-правовое регулирование денежного обращения в Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук. М., 2010. С. 38.

Поэтому в юридической науке *под денежным обращением понимается* непрерывный процесс движения денежных средств в наличной и безналичной формах. Таким образом, *денежное обращение можно разделить на наличное денежное обращение и безналичное денежное обращение.*

*Наличное денежное обращение* – это движение наличных денежных средств в хозяйственном обороте страны в виде банкнот и монеты, при проведении расчетов, осуществлении перевозки, хранения, пересчета и инкассации.

*Безналичное денежное обращение* – это процесс движения денежных средств в виде записи на банковском счете, не имеющий материальной формы, в котором при проведении расчетной операции происходит списание определенной денежной суммы со счета одного субъекта и зачисление на счет другого субъекта.

В юридической и экономической литературе существуют различные позиции в отношении принципов («основных начал», «определяющих начал»<sup>148</sup>) денежного обращения и денежного оборота в наличной и безналичной формах<sup>149</sup>. На основании проведенного анализа научных трудов, а также действующего законодательства Российской Федерации о порядке ведения кассовых операций юридическими лицами<sup>150</sup>, представляется возможным выделить *основные начала (правила) осуществления наличного денежного обращения и безналичного денежного обращения в Российской Федерации.*

Полагаем, что к *основным началам (правилам) осуществления наличного денежного обращения в Российской Федерации*, относятся следующие:

– централизованная организация и регулирование наличного денежного оборота;

---

<sup>148</sup> Фундаментальными категориями финансово-правовой науки и практики являются такие понятия как «принципы», «основные начала», «определяющие начала», «руководящие или исходные начала» см. подроб.: Смирнов Д.А. Принципы российского налогового права: теоретические и практические аспекты формирования и реализации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2011. С. 3.

<sup>149</sup> См., напр.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.151-159; Арзуманова Л.Л. Право денежного обращения как подотрасль финансового права Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2014. С. 217-218; Финансовое право: учебник / отв. ред. и авт. предисл. С.В. Запольский. 2-е изд., испр. и доп. М., 2011. С. 605-606.

<sup>150</sup> См. абз. 2, 7 ст. 2 Указания Банка России от 11.03.2014 № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» (с изм. и доп. от 05.10.2020 № 5587-У) (Вестник Банка Росси. 2014. № 46; 2020. № 93).

- поддержание устойчивого наличного денежного оборота в государстве;
- планируемость количества наличного денежного оборота в государстве;
- индивидуально установленный банковскими учреждениями лимит наличных денежных средств в кассах субъектов предпринимательской деятельности;
- обязательная сдача наличных денежных средств, превышающих установленный лимит, в банк хозяйствующими субъектами;
- срочность сдачи наличных денежных средств в банки;
- обеспечение сохранности наличных денежных средств в кассе;
- возможность совершения неограниченного количества расчетов с населением.

Видится, что к *основным началам (правилам) осуществления безналичного денежного обращения в Российской Федерации*, относятся следующие:

- юридические лица в отдельных предусмотренных законом случаях, исходя из характера своей деятельности и с учетом объема поступления и объема выдачи наличных денежных средств вправе самостоятельно определить лимит остатка наличных денежных средств;
- юридические лица должны хранить на банковских счетах в банках денежные средства сверх установленного ими самостоятельно лимита остатка наличных денег, являющихся свободными денежными средствами;
- большая часть безналичных расчетов должна проводиться с помощью банковских операций;
- банк не вмешивается в договорные отношения сторон при проведении безналичных расчетов;
- формы безналичных расчетов платежей выбираются юридическими и физическими лицами самостоятельно в соответствии с требованиями, установленными законодательством;

- требование платежа должно выставляться до или после отгрузки товара, оказания услуги или выполнения работ;
- банк проводит оплаты полученных товаров и услуг своих клиентов только с их согласия;
- банк проводит безналичные расчеты в строгом соответствии с установленными в законодательстве сроками;
- банк проводит безналичные операции только по ликвидным счетам своих клиентов.

Как следует из изложенного, *денежное обращение* – это процесс движения денежных средств в наличной и безналичной формах в хозяйственном обороте государства, базирующийся на определенных принципах, которые основываются и вытекают из положений законодательства страны с целью эффективного регулирования денежной массы.

Деньги играют весьма важную роль в современном обществе, поэтому необходимо понимать, как регулируется денежное обращение в государстве, каким законам и требованиям подчиняется и какое влияние может оказать на финансовую и экономическую ситуацию в государстве в целом. В условиях рыночной экономики существует объективная закономерность: чем быстрее происходит процесс денежного обращения в государстве, тем быстрее осуществляется процесс воспроизводства и стабильнее становится экономика страны, а следовательно, более эффективно начинают работать и все взаимосвязанные между собой финансовые институты государства.

Для реализации финансовых функций в области формирования, распределения и использования денежных фондов в государстве необходим *эффективный механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах), представляющий собой непрерывный процесс кругооборота денег в наличной и безналичной формах, выполняющий при этом такие функции денег, как обращение и средство платежа, урегулированные на законодательном уровне.*

С помощью данного механизма законодатель устанавливает порядок регулирования денежного обращения, которое способствует поддержанию экономического баланса, эффективности банковского сектора, своевременному перераспределению капиталов и стабильности финансов.

Управление механизмом организации и регулирования денежного обращения осуществляет центральный банкир государства, в случае Российской Федерации данную функцию выполняет Банк России<sup>151</sup>. Основной задачей механизма организации и регулирования денежного обращения является создание условий, обеспечивающих возможность совершения операций с денежными средствами, и установление правил совершения операций в целях их упорядочения.

Соответственно, в целях организации и регулирования *наличного денежного обращения устанавливаются следующие правила*: порядок осуществления расчетов наличными деньгами; порядок ведения кассовых операций; порядок хранения, перевозки и инкассации наличных денег; порядок замены поврежденных в процессе денежного обращения банкнот и монеты Банка России.

Для эффективной организации и регулирования безналичного денежного обращения устанавливаются *правила проведения безналичных расчетов*: правила ведения безналичных расчетов для физических и юридических лиц; формы безналичных расчетов; единые правила, сроки и стандарты ведения безналичных расчетов; единые формы расчетных документов.

Более подробно данные правила будут рассмотрены в параграфах о правовом регулировании и организации наличного и безналичного денежного обращения в Российской Федерации.

На основании изложенного следует отметить, Денежное обращение – это неотъемлемая часть денежной системы государства, которая будучи хорошо отлаженным и урегулированным механизмом, служит фундаментом для развития банковской и инвестиционной деятельности в государстве с привлечением

---

<sup>151</sup> См. п. 2 ст. 75 Конституции РФ, ст. 4 Закона о Банке России.



иностранного капитала, а также оптимизации развития рынка финансовых услуг, в том числе страховых. Эффективный механизм организации и регулирования денежного обращения – базис для стабильной финансовой структуры государства, залог соблюдения интересов кредитных институтов и их клиентов.

В заключение главы диссертационного исследования необходимо отметить, *денежная система и правовые основы её организации* – это элемент системы современного российского финансового права, непосредственно связанный с функционированием финансовой системы государства в целом, способствующий эмиссии, обращению, распределению (перераспределению) и использованию денежных средств в соответствии с текущими потребностями экономического сектора публично-правового образования. Все элементы денежной системы взаимосвязаны, их отлаженное функционирование способствует экономическому росту, развитию банковского и финансового сектора страны, своевременному обеспечению необходимыми благами населения страны и стабильному функционированию финансовой системы государства.

В следующей главе научного исследования полагаем необходимым более подробно рассмотреть понятие и содержание денежного права как формирующейся подотрасли российского финансового права – регулирующей общественные отношения в сфере организации денежного обращения и эмиссии денежных средств.

## **ГЛАВА 2. ДЕНЕЖНОЕ ПРАВО КАК РАЗВИВАЮЩАЯСЯ ПОДОТРАСЛЬ ФИНАНСОВОГО ПРАВА РОССИИ**

### **2.1. Генезис денежного права в России**

Главной предпосылкой возникновения денег следует считать зарождение меновых отношений, первоначально существовавших в кругу семьи, рода, общины, а позднее начавших активно развиваться на товарных рынках. В процессе обмена появляется потребность в универсальном средстве обращения, которым первоначально служили отдельные товары<sup>152</sup>. Благодаря обменным отношениям возникают первые деньги, получившие в истории денежного обращения название «товарные деньги».

Согласно Русской Правде первыми деньгами на Руси являлся скот. Еще до образования Киевской Руси у восточных славян роль денег выполняли меха соболя, куницы, белки, векши и иных зверей. Со временем кроме меховых шкур, обладавших товарной ценностью, появились и кожаные деньги в виде частей шкур (например, куны головы – «мордки», беличьи ушки, имевшие нарицательную стоимость). Во внешней торговле с другими государствами особую ценность представляли меха, которые пользовались высоким спросом<sup>153</sup>.

Самой большой товарной денежной единицей был так называемый «сорок», то есть мешок. В него клали 40 шкурок куницы или соболя, составлявших набор на полную шубу. В определенный момент в составе товарных денег стали выделяться металлы, которые первоначально обращались в виде различных слитков, причем в разной местности мог быть свой металл, выступающий в роли денег (медь, железо, олово, свинец, металлический сплав – бронза).

В VIII–IX вв. происходит вытеснение товарных денег. В данный момент от ремесла начинают отделяться скотоводство и земледелие. Ремесло становится отдельным видом деятельности с достаточно высоким уровнем развития. Вместе с

---

<sup>152</sup> См.: Святловский В.В. Происхождение денег и денежных знаков. 2-е изд. М., 2010. С. 12.

<sup>153</sup> См.: Святловский В.В. Происхождение денег и денежных знаков. 2-е изд. М., 2010. С. 13-14.

этим функции денег все больше закрепляются за благородными металлами. Со временем названия видов мехов, таких как бели, куны и векши, были перенесены на металлические деньги. У славянских народов основной и самой крупной металлической денежной единицей была гривна: 1 гривна = 25 кун = 50 резан = 150 векш<sup>154</sup>.

В течение некоторого времени сбор налогов осуществлялся как в денежной, так и в натуральной форме, поскольку параллельно обращались металлические и товарные деньги.

Первые чеканенные монеты из благородных металлов, обращавшиеся на Руси, были иностранными. К ним относятся римские денарии II–III вв. н. э., арабские и западноевропейские монеты. При раскопках ученые находили большое количество византийских солидов, являющихся первыми всемирными золотыми деньгами, а также арабские дирхемы.

Чеканка собственной русской монеты из золота и серебра началась в X–XI вв. при Владимире I Святославовиче<sup>155</sup>. Первые русские монеты так и назывались «златниками» и «сребрениками». На монетах изображался великий князь киевский и своеобразный государственный герб в форме трезубца – знак Рюриковичей. Надпись на монетах князя Владимира (980–1015) гласила: «Владимир на столе, а се его серебро», то есть «Владимир на престоле, а это его деньги». Долгое время на Руси слово «серебро» – «серебро» было равнозначно понятию денег<sup>156</sup>.

Первые упоминания о российском рубле – «рублевой гривенке» относятся к началу XIV в. В обращении кроме рубля и гривны были деньга, полденьги, алтын и четверица; по происхождению такие слова, как «деньга» и «алтын», имеют татаро-монгольские корни.

---

<sup>154</sup> См.: Романов Б.А. Деньги и денежное обращение // История культуры Древней Руси: в 2 т. М.; Л., 1948. Т. 1: Домонгольский период. С. 370–381.

<sup>155</sup> См.: Полное собрание русских летописей. М., 1962. Т.2. Стб. 462; Российское законодательство X–XX веков: тексты и коммент.: в 9 т. / под общ. ред. и с предисл. О.И. Чистякова. М., 1984. Т. 1: Законодательство Древней Руси / отв. ред. В.Л. Янин. С.71, 236.

<sup>156</sup> См.: Деньги России от истоков до современности. URL: <http://www.russian-money.ru/History.aspx?type=content&id=1#label> (дата обращения: 17.09.2018).

В период феодальной раздробленности почти в каждом удельном княжестве чеканилась своя монета. Во время правления Ивана III с образованием централизованного государства в стране была введена и утвердилась единая национальная денежная система, а чеканка денег стала правительственной монополией.

В 1534 г. Елена Глинская осуществила первую денежную реформу на Руси. Предпосылками ее проведения являлись сложности с денежным обращением и торговыми операциями из-за наличия собственных монет в каждом княжестве, распространения фальшивомонетничества в виде обреза и подмеси, хождения иностранных денежных единиц. Результатом реформы стал выпуск первой централизованной денежной единицы Руси – копейки и запрет обращения всех иных, в том числе и иностранных, монет.

Во время царствования Федора Ивановича (1557–1598), последнего русского царя из династии Рюриковичей, «чеканка монеты всецело перешла в руки государства и сделалась правительственной регалией. Регалия эта обратилась в постоянный финансовый ресурс казны, к которому она прибегала во всех затруднительных случаях государственной жизни в течение обоих последующих веков – вплоть до обращения к деньгам бумажным»<sup>157</sup>. А к середине XVI в. в России сформировалась единая денежная система<sup>158</sup>.

В период царствования царя Алексея Михайловича (1645–1676) были выпущены «ефимки» – рублевые серебряные монеты. Монеты чеканились из западногерманских талеров. Для Руси это первая монета – рубль. Однако монета содержала серебра меньше, чем 100 копеек, и была неполноценна. Для упрощения внутреннего денежного обращения также были выпущены медные копейки по 400-рублевой стопе<sup>159</sup>. В 1655 г. «ефимки» заменили «ефимками с признаком» – полновесными талерами.

---

<sup>157</sup> Гурьев А.Н. Денежное обращение в России в XIX столетии: исторический очерк. СПб., 1903. С. 7.

<sup>158</sup> См.: История Банка России. 1800–2010: в 2 т. М., 2010. Т. 1: Государственный банк Российской империи. С. 14 (автор главы – А.В. Бугров).

<sup>159</sup> См.: Базилевич К.В. Денежная реформа Алексея Михайловича и восстание в Москве в 1662 году. М.; Л., 1936. С. 14.

Введение в обращение необеспеченных денег привело к инфляции, росту внутренней политической напряженности и, как следствие, к Медному бунту 1662 г. Бунт был подавлен, чеканка медных копеек прекращена, возобновилась чеканка серебряных монет достоинством 1 копейка.

Развитию денежной системы в России способствовала проведенная Петром I реформа в 1700–1718 гг., положившая начало регулярной чеканке серебряных рублей и медных копеек. Главной причиной проведения реформы в финансовой области являлась потребность в денежных средствах для обустройства армии и строительства флота, что было необходимо во время ведения Северной войны 1700–1721 гг. Россия нуждалась в новой денежной системе, которая могла бы отвечать требованиям развивающейся внешней торговли и экономики, регулировать механизм внутреннего рынка. Денежные реформы Петра Великого проводились постепенно в течение 18 лет.<sup>160</sup> Главными единицами новой монетной системы стали медная копейка и серебряный рубль, появившиеся в 1704 г. Данная денежная реформа создала наиболее передовую в Европе монетную систему, построенную по десятичному принципу: 1 рубль приравнивался 100 копейкам. Медная копейка стала равна 1/100 части серебряного рубля. До конца XVIII в. десятичная денежная система существовала лишь в Российской империи. Все крупные расчёты теперь велись в рублях, а мелкие – в копейках<sup>161</sup>.

Первые бумажные деньги в России появились в 1769 г. и получили название ассигнации. В хозяйственный оборот их ввела Императрица Екатерина II (1729–1796). Такие бумажные денежные знаки обращались на территории России до 1843 г.<sup>162</sup>. Необходимость ввода бумажных денежных знаков была связана с нехваткой серебра для чеканки и обеспечения полноценных монет

---

<sup>160</sup> Во время реформы были введены в обращение золотые монеты – червонец (3 рубля), равный по весу западноевропейскому дукату (3,4 грамма), двойной червонец (6 рублей) и двойной рубль (около 4 граммов).

<sup>161</sup> См.: Деньги России от истоков до современности. URL: <http://www.russian-money.ru/> (дата обращения: 17.12.2018).

<sup>162</sup> См.: Озеров И. Х. Основы финансовой науки: Бюджетные формы взимания. Местные финансы. Государственный кредит. М., 2008. С. 479.

платежеспособностью<sup>163</sup>. Кроме того, на производство ассигнаций затраты государственной казны существенно снижались.

Первый выпуск ассигнаций в 1769–1786 г. прочно вошел в русское денежное обращение. Ассигнации не были обязательны к приему частными лицами, однако их курс являлся весьма высоким – от 98 до 101 копейки серебром за рубль ассигнациями, поэтому они были равноценны серебряной монете. К 1797 г. усиленный выпуск ассигнаций, превысивший обеспечение, привел к падению их курса. В связи с этим правительство приняло решение изъять часть выпущенных в обращение ассигнаций из хозяйственного оборота страны. Однако постоянные военные действия требовали от государственной казны больших финансовых вложений, поэтому количество ассигнаций в наличном обращении стремительно возрастало и со временем привело к снижению курса бумажного рубля.

Одними из наиболее удачных денежных реформ в сфере денежного обращения можно считать денежные реформы министра финансов графа Е.Ф. Канкрин в период правления Николая I (1825–1855). Е.Ф. Канкрин приложил огромные усилия для упорядочивания государственных долгов и приведения денежной системы государства к стабильному и функциональному механизму, способному ввести в хозяйственный оборот обеспеченные и платежеспособные деньги. В первую очередь ассигнации были выведены из обращения и заменены кредитными билетами, обеспеченными государственными деньгами, которые реально обменивались на серебро. С этого момента в России начал господствовать серебряный монометаллизм, просуществовавший вплоть до 1852 г. Однако в 1849 г. в хозяйственный оборот вошли ассигнации нового образца, которые заменили кредитные билеты и старые ассигнации, но в скором времени они обесценились и перестали обмениваться на драгоценные металлы. В сфере организации денежного обращения наступил упадок, а Русско-Крымская (Восточная) война 1853–1856 гг. показала неспособность денежной системы

---

<sup>163</sup> При правлении Екатерины II основой денежного обращения стал серебряный рубль, который играл роль всеобщего эквивалента и был обеспечен ценой содержащегося в нем металла. Однако производительность русских рудников (6–7 тыс. кг серебра в год) была недостаточной для обеспечения возросших потребностей к объему денег в государственной экономике.

государства обеспечить страну достаточным количеством платежеспособных денежных средств.

Необходимость в проведении денежной реформы, которая могла бы привести к устойчивому денежному обращению и твердому положению рубля, начала проявляться также в связи с переходом большей части европейских стран к золотому стандарту. К 1880 г. на золотой стандарт перешли все ведущие мировые державы: Германия, Швеция, Норвегия, Дания, Голландия и другие<sup>164</sup>. В 1885 г. был принят новый монетный устав, понижено содержание золота в империале и полуимпериале, золотая монета законодательно утверждена в качестве равного серебряной монете платежного средства<sup>165</sup>.

Становление золотого монометаллизма в Российской империи произошло в период правления Николая II (1894–1917). Министр финансов С.Ю. Витте в 1895–1897 г. провел денежную реформу положившую начало в обеспечении национальной денежной системы золотом. В рамках данной денежной реформы в 1897 г. на основании указа Николая II Государственный банк Российской империи стал эмиссионным центром страны, и стал осуществлять одновременно коммерческую и эмиссионную деятельность. Благодаря денежной реформе С.Ю. Витте Государственный банк Российской империи получил обеспеченное внушительным золотым запасом право на осуществление эмиссии кредитных билетов, которые использовались в качестве денежных знаков<sup>166</sup>. Для обеспечения высоко уровня конвертируемости рубля и поддержания его обеспеченности драгоценным металлом произошло установление свободного обмена кредитных билетов. Выпуск кредитных билетов был строго ограничен, поэтому на одну золотую монету можно было получить один бумажный рубль за счет одного рубля в золоте. Также произошло уменьшение золотого содержания империала<sup>167</sup>. До проведенной реформы финансы государства находились в плачевном

---

<sup>164</sup> См.: История Банка России. 1800–2010: в 2 т. М., 2010. Т. 1: Государственный банк Российской империи. С. 275 (автор главы – Б.В. Ананьич).

<sup>165</sup> См.: Гурьев А.Н. Денежное обращение в России в XIX столетии: исторический очерк. СПб., 1903. С. 194.

<sup>166</sup> См.: Пачулия Н.Н. Государственное регулирование денежного обращения в России начала XX в. (дооктябрьский период). М., 2008. С. 49.

<sup>167</sup> См.: Озеров И. Х. Основы финансовой науки: Бюджетные формы взимания. Местные финансы. Государственный кредит. М., 2008. С. 500-501.

состоянии. С помощью грамотной денежно-кредитной политики удалось привести в порядок бюджет государства и наладить коммерческие отношения с другими странами по вливанию иностранного капитала в экономику Российской империи, а также началу формирования золотого запаса государства. Но в связи с началом Первой мировой войны в 1914 г. обмен денег на золото был прекращен, на этом этап золотого монометаллизма завершился.

Первая денежная реформа в СССР была проведена в 1922–1924 г. В годы Гражданской войны бумажные деньги обесценились, поэтому в обращение выпустили устойчивые банковские билеты – ими стали разменные денежные знаки и червонцы. Согласно Декрету СНК РСФСР от 3 ноября 1921 г. «О денежных знаках образца 1922 года»<sup>168</sup> один рубль приравнивался к 10 000 рублей в денежных знаках всех прежних выпусков. В результате находившиеся в обращении денежные знаки различных образцов были заменены знаками одного образца<sup>169</sup>. Первые советские золотые червонцы, выпущенные в 1923 г., по содержанию в них чистого золота соответствовали дореволюционным 10 рублям.

С точки зрения упорядочения денежного обращения важным представляется отказ от казначейской эмиссии денежных знаков. В Постановлении ЦИК СССР от 29 октября 1924 г. «О прекращении казначейской эмиссии бумажных денежных знаков»<sup>170</sup> отмечалось: следует признать «правильными мероприятия, коими казначейская эмиссия бумажных денег на покрытие бюджетного дефицита была прекращена с 1 июля 1924 года, и установить, что и в дальнейшем казначейская эмиссия бумажных денег не может производиться на покрытие дефицита по бюджету».

Во время Великой Отечественной войны СССР пришлось понести огромные денежные расходы, происходил постоянный выпуск в обращение денежных знаков, пересмотр планов выпуска товарной продукции общего

---

<sup>168</sup> См.: СУ РСФСР. 1921. № 77, ст. 643.

<sup>169</sup> Всего было проведено две денежные реформы в виде деноминации. При реформировании в 1924 г. 1 рубль образца 1923 г. был приравнен к 100 рублям выпуска 1922 г. или к 1 000 000 рублей в знаках до 1922 г. Обе деноминации были первым шагом к стабилизации советской валюты, покупательная способность которой снизилась в результате Гражданской войны и иностранной военной интервенции (см.: Деньги России. URL: <http://dengi-rossii.com/category/denezhnye-reformy-v-rossii/> (дата обращения: 20.08.2018)).

<sup>170</sup> СЗ СССР. 1924. № 20, ст. 193.



потребления – все это привело к инфляции. Для ликвидации последствий войны в финансовом секторе государства требовалось проведение реформы, которая должна была решить следующие вопросы: привести в соответствие денежные доходы населения и товарные запасы; ликвидировать задолженности бюджета Госбанку СССР; уменьшить государственный долг; высвободить бюджетные средства для финансирования народного хозяйства<sup>171</sup>.

В декабре 1947 г. такая реформа была осуществлена согласно Постановлению Совета Министров СССР и ЦИК ВКП (б) от 14 декабря 1947 г. № 4004 «О проведении денежной реформы и отмене карточек на продовольствие и промышленные товары»<sup>172</sup>. Целью реформы стало изъятие из обращения избыточного количества денег и замена их на новые полноценные деньги, так как старые подверглись обесцениванию в период Великой Отечественной войны (1941–1945)<sup>173</sup>. Денежная реформа в форме деноминации с конфискацией необходима для оздоровления денежного обращения, отмены карточной системы в государстве, оздоровления экономики страны и начала перехода к торговле по единым ценам на территории всего Советского Союза.

В январе 1961 г. была проведена новая денежная реформа в форме «чистой» деноминации на основании Постановления Совета Министров СССР от 4 мая 1960 г. № 470 «Об изменении масштаба цен и замене ныне обращающихся денег новыми деньгами»<sup>174</sup>. Согласно этой реформе по всем вкладам в Сбербанке граждане получали на 10 старых рублей один новый рубль. По такому же коэффициенту обменивались и наличные деньги без каких-либо ограничений.

К началу 1990-х г. денежное обращение в СССР являлось весьма нестабильным из-за экономических проблем в стране<sup>175</sup>. Ситуация была весьма

---

<sup>171</sup> См.: История Банка России. 1800–2010: в 2 т. М., 2010. Т. 2: Государственный банк СССР. Центральный банк Российской Федерации (Банк России) С. 288 (автор главы – Н.И. Левичева).

<sup>172</sup> См.: СП СССР. 1948. № 1, ст. 1.

<sup>173</sup> См.: Грачева Е.Ю., Соколова Э. Д. Финансовое право: учебное пособие. М., 2000. С. 118.

<sup>174</sup> СП СССР. 1960. № 10, ст. 69.

<sup>175</sup> В Постановлении ЦК КПСС и Совета Министров СССР от 15 марта 1989 № 231 «О мерах по финансовому оздоровлению экономики и укреплению денежного обращения в стране в 1989–1990 годах и в тринадцатой пятилетке» отмечалось, что «диспропорции в экономике и финансах, которые нередко закладывались в планах социально-экономического развития, инерционность затратного механизма оказались столь значительными, что найти пути их полного преодоления в короткие сроки не представилось возможным» (СП СССР. 1989. № 22, ст. 69).

критичной – дефицит государственного бюджета стремительно увеличивался, а эмиссия денег продолжалась, что вызвало напряженность на потребительском рынке товаров и услуг, послужило толчком к развитию высокого уровня инфляции. В создавшейся ситуации возникла потребность в укреплении денежного обращения и оздоровлении финансовой системы страны.

Прекращение приема денежных знаков крупного образца стало одной из мер, направленных на укрепление денежной системы государства<sup>176</sup>. В соответствии с Указом Президента СССР от 22 января 1991 г. № УП-1329 «О прекращении приема к платежу денежных знаков Госбанка СССР достоинством 50 и 100 рублей образца 1961 года и ограничении выдачи наличных денег с вкладов граждан»<sup>177</sup>. В 1991 г. в СССР проведена конфискационная денежная реформа для граждан, которые в течение трех суток могли обменять 50 и 100 рублевые купюры на новые. Наличными можно было обменять только сумму до 1000 рублей, а в Сбербанке со вклада получить лишь 500 рублей новыми деньгами. Однако одновременно с этим проводимая государством политика антикоррупции заморозила вклады, а уже 1 апреля произошло повышение цен по всей стране. После чего было начислено 40% на замороженные вклады, но деньги можно было снять только на следующий год. Такая политика государства привела к гиперинфляции, которая обесценила все сбережения граждан.

После распада СССР каждая бывшая союзная республика стала стремиться к независимости и в первую очередь начала пытаться ввести свою национальную денежную единицу. Данный процесс послужил толчком для развития инфляции, резких скачков валютных курсов, возникновения вопросов с реализацией товарной продукции. Проблема по вводу национальной валюты для новых государств стояла весьма серьезная, поскольку на изъятие из обращения денег СССР, создание новых денег, выпуск денег в обращение необходимы были колоссальные затраты из бюджета, который был и так истощен, поэтому

---

<sup>176</sup> См.: Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 28.

<sup>177</sup> См.: Ведомости СССР. 1991. № 5, ст. 117.

государствам приходилось заказывать национальную валюту у иностранных держав.

В свою очередь Россия пыталась сохранить рублевую зону и стабилизировать ситуацию в государстве. В Москве 6 июля 1992 г. десять республик<sup>178</sup> подписали соглашение «О защите интересов государств рублевой зоны в случае введения отдельными государствами национальной валюты»<sup>179</sup>. В соответствии с данным соглашением стороны, входящие в рублевую зону, обязались не позднее чем за три месяца уведомить участников соглашения о введении национальной валюты и заключить соглашения с Банком России и Межбанковским координационным советом национальных (центральных банков) о взаиморасчетах и урегулировании долговых обязательств с государствами – участниками соглашений<sup>180</sup>.

7 сентября 1992 г. была предпринята попытка создания рублевой зоны, которая подразумевала согласованность всех государств по всем параметрам экономической политики (финансовой, налоговой, бюджетной, денежно-кредитной, инвестиционной)<sup>181</sup>. Все стороны соглашения взяли на себя обязательства поддерживать устойчивый по отношению к рублю Банка России обменный курс валют, обеспечивать взаимную конвертируемость. Данное соглашение подписали лишь шесть республик: Армения, Беларусь, Казахстан, Россия, Таджикистан и Узбекистан. Поэтому в октябре 1992 г. в Бишкеке было подписано более мягкое, новое соглашение «О единой денежной системе и согласованной денежно-кредитной и валютной политике государств, сохранивших рубль в качестве законного платежного средства»<sup>182</sup>. В соответствии с данным соглашением рубль являлся единым платежным средством, но в обращении в рублевой зоне могут иметь хождение «другие аналоги денег

---

<sup>178</sup> Соглашение подписали следующие республики: Армения, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Молдова, Российская Федерация (РСФСР), Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан, Украина.

<sup>179</sup> См.: Бюллетень международных договоров. 1993. № 9.

<sup>180</sup> См.: Денежное обращение России: Исторические очерки. Каталог: в 2 т. / Банк России; [ред. совет: Г.И. Лунтовский, А.Н. Сахаров, А.В. Юров]. М., 2010. Т. 1: Исторические очерки: с древнейших времен до наших дней / [Ю.П. Бокарев (науч. рук.), В.А. Кучкин, В.Л. Степанов, М.Б. Маршак и др. С. 366-368 (автор главы – Ю.П. Бокарев).

<sup>181</sup> См.: РГ. 1992. 8 сент.

<sup>182</sup> См.: РГ. 1992. 10 окт.

(купоны, расчетные билеты)». Эмиссия этих аналогов должна производиться в пределах общей суммы рублевой эмиссии. Кроме того, планировалось создание Межгосударственного банка государств рублевой зоны. В результате смягчения положений соглашения в октябре 1992 г. его подписали десять стран – участниц, а Центральный банк Российской Федерации взял на себя обязательства по осуществлению выпуска наличных денег и регулированию эмиссии до момента учреждения Межгосударственного банка государств рублевой зоны<sup>183</sup>.

В РСФСР переход к собственной денежной единице занял около трех лет, неофициально ее именовали российским рублем. Законодательное закрепление рубля как официальной денежной единицы РСФСР произошло в декабре 1990 г. в ст. 10 Закона РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)»<sup>184</sup>. Однако денежные знаки российского рубля были введены в обращение позднее и поэтапно.

В сентябре 1992 г. был принят Закон РФ «О денежной системе Российской Федерации»<sup>185</sup>. Данный нормативно-правовой акт являлся небольшим по своему объему и состоял всего из четырех глав и шестнадцати статей, но довольно четко регламентировал функционирование денежной системы Российской Федерации. Первая глава содержала пять статей (ст. 1–5) и являлась основополагающей, так как устанавливала правовые основы и элементы денежной системы. Рубль признавался официальной денежной единицей, соотношение между золотом и рублем было отменено, а также вводился запрет на выпуск денежных суррогатов и других денежных знаков. Вводилась уголовная, административная, имущественная ответственность лицам, нарушившим положения данного закона. Вторая глава была посвящена эмиссии наличных денег и содержала шесть статей

---

<sup>183</sup> См.: Денежное обращение России: Исторические очерки. Каталог: в 2 т. / Банк России; [ред. совет: Г.И. Лунтовский, А.Н. Сахаров, А.В. Юров]. М., 2010. Т. 1: Исторические очерки: с древнейших времен до наших дней / [Ю.П. Бокарев (науч. рук.), В.А. Кучкин, В.Л. Степанов, М.Б. Маршак и др. С. 366-368 (автор главы – Ю.П. Бокарев).

<sup>184</sup> Федеральный закон от 02.12.1990 № 394-1 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // СЗ РФ. 1995. № 18, ст. 1593. Документ утратил силу в связи с принятием Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (СЗ РФ. 2002. № 28, ст. 2790).

<sup>185</sup> Закон РФ от 25.09.1992 г. № 3537-1 «О денежной системе Российской Федерации» // Ведомости СНД РФ и ВС РФ. 1992. № 43, ст. 2406. Документ утратил силу в связи с Федеральным законом от 26.04.1995 № 65-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР о Центральном банке РСФСР (Банке России)» (СЗ РФ. 1995. № 18, ст. 1593).

(ст. 6–11), регламентирующих организацию наличных денег в стране. Статья 6 уполномочивала Банк России на осуществление эмиссии наличных денег, их обращения, изъятия из обращения. Последующие статьи ввели банкноты и металлические монеты как средство наличного платежа и обязали их к приему на всей территории страны во вклады и аккредитивы. Третья глава, состоящая из трех статей (ст. 12–14), предусматривала правила осуществления расчетов на территории страны, проводимых в национальной валюте, а также правила расчетов в иностранной валюте. Данная глава определяла правила безналичных расчетов и их виды. Последняя четвертая, состоящая из двух статей (ст. 15–16), регламентировала организацию и регулирование денежного обращения в Российской Федерации, указав полномочия Банка России в данной области, и установила регулирование денежного обращения в соответствии с банковским законодательством страны и основами денежно-кредитной политики государства.

Постановление Верховного Совета Российской Федерации от 18 июня 1992 г. № 3081-1 «О введении в действие Закона Российской Федерации «О денежной системе Российской Федерации»<sup>186</sup> указывало, что банкноты Государственного банка СССР и монета образцов 1961–1991 гг., находящиеся в обращении, подлежат обязательному приему по их нарицательной стоимости на всей территории России во всех видах платежей. Банк России в 1992 г. ввел в платежный оборот страны модификации банкнот Государственного Банка СССР достоинством 50, 200, 500 и 1 000 рублей образца 1992 г. В том же году были выпущены в обращение монеты Банка России некоторых номиналов. В начале 1993 г. в обращение вошли банкноты и монета Банка России<sup>187</sup>. В связи с этим был осуществлен обмен денежных купюр образца 1961–1991 г. для физических

---

<sup>186</sup> Постановление ВС РФ от 18.06.1992 № 3081-1 «О введении в действие Закона Российской Федерации «О денежной системе Российской Федерации» (ред. от 25.09.1992) // Ведомости СНД РФ и ВС РФ. 1992. № 43, ст. 2408. Документ утратил силу в связи с принятием Федерального закона от 26.04.1995 № 65-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР о Центральном банке РСФСР (Банке России)» (СЗ РФ. 1995. № 18, ст. 1593), признавшего утратившим силу Закон РФ от 25.09.1992 № 3537-1 «О денежной системе Российской Федерации» // (Ведомости СНД РФ и ВС РФ. 1992. № 43, ст. 2406).

<sup>187</sup> См.: Финансовое право: учебник / отв. ред. Н. И. Химичева. М., 1995. С. 442 (автор главы – В.И. Новоселов).

лиц. Однако купюры образца 1961–1992 гг. достоинством 1, 3, 5 и 10 рублей сохранились в платежном обороте до 1 сентября 1993 г.<sup>188</sup>

В 1993 г. российское Правительство из-за возросшей инфляции осуществило новую конфискационную денежную реформу. Обмен банкнот советских купюр на российские проводился с 26 июля по 7 августа 1993 г. Граждане России согласно прописке в паспорте могли обменять суммы до 100 тыс. рублей, о чем в паспорте ставили штамп. При этом первоначально устанавливались суммы обмена в размере 35 тыс. рублей и 70 тыс. рублей. Однако многие граждане не смогли обменять деньги по причине отсутствия по месту прописки, поэтому такие сбережения были фактически утрачены.

Президент РФ Б.Н. Ельцин издал Указ от 4 августа 1997 г. № 822 «Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен»<sup>189</sup>, согласно которому 1 января 1998 г. Правительство РФ совместно с Банком России провели деноминацию рубля. С этого момента 1 рубль равнялся 1 000 старых рублей. Также произошло изменение и буквенного международного кода рубля с RUR на RUB. 17 августа 1998 г. Правительство РФ объявило дефолт по внутренним обязательствам, а курс рубля сильно упал по отношению к другим валютам<sup>190</sup>.

Старые и новые деньги обращались параллельно в течение всего 1998 г., поэтому цены на товарах указывались как в новых, так и в старых деньгах. С 1 января 1999 г. старые деньги утратили платежеспособность. Однако согласно Указу Президента РФ № 822 и Положению Банка России от 15 декабря 1998 г. № 63-П «О порядке обмена денежной наличности физическими лицами в соответствии с Указом Президента РФ от 4 августа 1997 г. № 822 «Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен»<sup>191</sup>

<sup>188</sup> См.: Банкноты СССР 1961–1992 года. Стоимость. Разновидности. URL: <https://www.russian-money.ru/catalogs/bileti-gosbank-1961-1991-1992> (дата обращения: 24.01.2019).

<sup>189</sup> См.: СЗ РФ. 1997. № 32, ст. 3752.

<sup>190</sup> См.: Деньги России. URL: <http://dengi-rossii.com/category/denezhnye-reformy-v-rossii/> (дата обращения: 20.08.2015).

<sup>191</sup> Положение Банка России от 15.12.1998 № 63-П «О порядке обмена денежной наличности физическими лицами в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 1997 года № 822 «Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен» // Вестник Банка России. 1998. № 87. Документ утратил силу в связи с изданием Указания Банка России от 30.10.2006 № 1738-У «О признании

старые деньги продолжали обмениваться на новые во всех отделениях Банка России (в количествах, кратных 1 новой копейке). Эта процедура длилась вплоть до 2003 г., что давало возможность обменять тысячу советских копеек на одну российскую.

Становление и реформирование платежной системы Российской Федерации началось уже в 1992 г. Новшеством стало внедрение новых форм расчетов и совершенствование банковских технологий, в учреждениях Банка России вводились новые формы передачи информации, осуществлялись экспериментальные проекты по электронным платежам. Благодаря этому в расчетах Банка России сократился объем средств.

Появилась современная электронная система платежей, включающая в себя электронные системы банковских услуг и электронные деньги. С использованием компьютерных банковских технологий, можно находить денежные средства в виде электронных записей в памяти банковского компьютера, распоряжаться ими с помощью специального электронного устройства.

Преимущества электронных систем платежей заключаются в следующем: сокращение применения дорогостоящей бумажной документации позволяет совершать мгновенную верификацию и перевод средств. Также электронные деньги повышают качество и расширяют спектр банковских услуг, предоставляют возможность сэкономить на издержках кредитно-денежного обращения, что является весьма актуальным для Российской Федерации. Кроме того, становится реальным сократить наличную денежную массу, ускорить оборот безналичной денежной массы, а также упорядочить налогообложение и кредитование.

С целью развития и модернизации национальной платежной системы, приведения ее в конкурентоспособный функционирующий механизм в 2011 г. в Российской Федерации вступил в действие Федеральный закон от 27 июня 2011 г.

---

утратившим силу Положения Банка России от 15 декабря 1998 года № 63-П «О порядке обмена денежной наличности физическим лицам в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 1997 года № 822 «Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен» (Вестник Банка России. 2006. № 68).

№ 161-ФЗ «О национальной платежной системе»<sup>192</sup> (далее – Закон о национальной платежной системе), ставший началом реформирования государственной системы платежей. Данный нормативно-правовой акт определил сферу законодательного регулирования в области организации платежной системы на территории государства: подробно закрепил порядок оказания платежных услуг, осуществление перевода денежных средств и использование электронных платежей; выделил субъекты национальной платежной системы и требования к их деятельности; установил требования к организации и функционированию платежной системы, а также надзор и наблюдение в национальной платежной системе.

От уровня развития платежной системы и скорости обращения денег во многом зависит объем денежной массы в обращении и состояние денежного обращения в целом.

Под *платежной системой* следует понимать совокупность инструментов и методов, применяемых в хозяйстве для перевода денег и осуществления расчетов между юридическими и физическими лицами. Платежная система находится под общим руководством Банка России, который в соответствии с законодательством обеспечивает ее безопасность, стабильность, надежность и эффективность.

Закон о национальной платежной системе дает следующее понятие: «*национальная платежная система – совокупность операторов по переводу денежных средств (включая операторов электронных денежных средств), банковских платежных агентов (субагентов), платежных агентов, организаций федеральной почтовой связи при оказании ими платежных услуг в соответствии с законодательством Российской Федерации, операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры, операторов услуг информационного обмена, иностранных поставщиков платежных услуг, операторов иностранных платежных систем, поставщиков платежных приложений (субъекты национальной платежной системы)*»<sup>193</sup>.

---

<sup>192</sup> Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 499-ФЗ) (СЗ РФ. 2011. № 27, ст. 3872; 2021. № 1, ч. 1, ст. 38).

<sup>193</sup> Пункт 1 ст. 3 Закона о национальной платежной системе.



Банк России в марте 2013 г. утвердил «Стратегию развития национальной платежной системы»<sup>194</sup>, согласно которой можно выделить несколько направлений развития национальной платежной системы: совершенствование платежных услуг, включающее внедрение инновационных платежных технологий и расширение сферы применения электронных платежей; интенсивное использование платежных систем и платежной инфраструктуры посредством проведения межбанковских расчетов в режиме реального времени в платежной системе Банка России; повышение консультативной и координирующей роли Банка России; углубление национальной и международной интеграции. В конце 2020 года Банк России направил для обсуждения в Ассоциацию банков России государства проект «Стратегии развития Национальной платежной системы на 2021–2023 годы», основной целью которого, является упрощение системы перехода клиентов на расчетной обслуживании из одного банка в другой<sup>195</sup>.

Необходимо отметить, что указанные документы стали основанием для преобразования национальной платежной системы Российской Федерации в качестве многофункционального, доступного и удобного механизма для граждан государства. За последнее время активно начали применяться безналичные расчеты в таких сферах, как оказание госуслуг (оплата пошлин, налогов), осуществление международных платежей и переводов денежных средств, внедрение платежных систем Яндекс.Деньги, PayPal с наличием виртуального счета для безналичных расчетов, безналичные расчеты в интернет-магазинах, оплата с помощью телефона или карт с бесконтактной технологией через программы AndroidPay, ApplePay и другие. Такая масштабная цифровизация национальной платежной системы, безусловно, способствует повышению уровня ее конкурентоспособности и создает возможности для налаживания международного сотрудничества в финансовой сфере.

---

<sup>194</sup> Стратегия развития национальной платежной системы // Вестник Банка России. 2013. № 19.

<sup>195</sup> См.: Ассоциация банков России приняла участие в обсуждении проекта стратегии развития национальной платежной системы // Официальный сайт Ассоциации банков России. URL: [https://asros.ru/news/asros/assotsiatsiya-bankov-rossii-prinyala-uchastie-v-obsuzhdenii-proekta-strategii-razvitiya-natsionalnoy/?sphrase\\_id=24458](https://asros.ru/news/asros/assotsiatsiya-bankov-rossii-prinyala-uchastie-v-obsuzhdenii-proekta-strategii-razvitiya-natsionalnoy/?sphrase_id=24458) (дата обращения: 11.02.2021).

На основании анализа исторической трансформации правового регулирования в сфере денежных отношений, представляется возможным выделить следующие этапы становления денежного права Российской Федерации:

1. Зарождение правовой мысли о товарно-денежных отношениях на Руси XII – X вв.

2. Становление единой денежной системы в России, проведение первых государственных денежных реформ XI – XVII вв.

3. Денежная реформа Петра Великого 1698 – 1724 гг.

4. Денежная реформа Е.Ф. Канкрин 1839 – 1843 гг.

5. Денежная реформа С.Ю. Витте 1895 – 1897 гг.

6. Советские реформы в области денежного обращения 1922 – 1924 гг., 1947 г., 1961 г., 1991 г.

7. Переход к собственной денежной единице в России, принятие закона РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» 1990 г. и закона РФ «О денежной системе Российской Федерации» 1992 г.

8. Начало современного этапа развития публичного денежного права в Российской Федерации. Принятие нового федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в 2002 г. и федерального закона «О национальной платежной системе» в 2011 г.

9. Первый опыт отечественного законодательства в области цифровой валюты и финансовых активов, принятие федерального закона «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» в 2020 г.

Следует иметь в виду, что эволюция денежной системы в любом государстве зависит от социально-экономической и политической жизни общества. Деньги – это результат прогресса человеческого общества. Зарождение меновых отношений в процессе жизнедеятельности вызвало потребность в универсальном средстве обмена, которым первоначально выступали отдельные предметы. Первые деньги появились гораздо раньше, чем государство, и

представляли собой предметы обихода человека. С развитием общества, становлением государства, созданием права, началом законодательного закрепления норм общественной жизни началось и формирование централизованной денежной системы. Формы и виды денежных знаков, функции денег, законы денежного обращения и структура денежной массы в государстве постоянно эволюционируют.

С 1992 г. в России началось становление современного гражданского общества с развитой рыночной экономикой, поэтому преобразование и реформирования в области регулирования денежных отношений происходит и в настоящее время. Исходя из изложенного, необходимо подчеркнуть, что залогом стабильности экономической сферы государства является развитая и функциональная денежная система, надежной базой которой выступает законодательно урегулированный пласт финансово-правовых норм в области организации государством денежного обращения и эмиссии.

В следующем параграфе будет рассмотрена сущность и понятие денежного права Российской Федерации как развивающейся подотрасли финансового права.

## **2.2. Понятие и сущность публичного денежного права Российской Федерации**

Деньги служат наиболее ценным ресурсом любого государства. В первую очередь это связано с их ликвидностью и неотъемлемостью во всех без исключения финансовых правоотношениях. Государство на законодательном уровне закрепляет единую денежную единицу на территории страны, поэтому О.М. Крылов справедливо отмечает, что единые деньги являются денежным суверенитетом государства<sup>196</sup>. Ведь денежный оборот в государстве является единым, хотя внутри него и складываются различные денежные потоки, часть из которых обеспечивает создание и использование денежных ресурсов общества, а

---

<sup>196</sup> См.: Финансовое право: учебник для бакалавров / под общ. ред. С.В. Запольского. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2014. С. 482 (автор главы – О.М. Крылов).

другая часть опосредствует эквивалентно-возмездные общественные отношения<sup>197</sup>.

Изложенное обуславливает необходимость наличия исправно функционирующего механизма правового регулирования денежного обращения, обеспечивающего эффективность процесса перемещения денежных средств между различными государственными и негосударственными денежными фондами и гарантирующего прозрачность данного процесса в целях пресечения легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, а также нецелевого использования бюджетных средств<sup>198</sup>. Именно поэтому правовое регулирование денежной эмиссии и денежного обращения представляет собой актуальную и дискуссионную тему для научного исследования.

Один из наиболее спорных вопросов среди ученых-правоведов – вопрос о выделении в структуре финансового права новых подотраслей: «финансовый контроль»<sup>199</sup>, «учетное право»<sup>200</sup>, «право денежного обращения»<sup>201</sup>, «валютное право»<sup>202</sup>, а также подотрасли «публичный кредит»<sup>203</sup>. Из изложенного можно сделать вывод, что современное научное сообщество не оставляет попыток модернизации системы финансового права, а наоборот, старается разработать новые подходы к ее рассмотрению.

В данном научном исследовании наиболее интересным представляется рассмотрение такого подразделения финансового права, как денежное право, право денежного обращения, или эмиссионное право.

---

<sup>197</sup> См.: Запольский С.В. Теория финансового права: научные очерки. М., 2010. С. 12.

<sup>198</sup> См.: Артемов Н.М., Арзуманова Л.Л., Ситник А.А. Денежное право (финансово-правовое регулирование обращения национальной и иностранной валюты на территории Российской Федерации): кол. монография. М., 2011. С. 3.

<sup>199</sup> См.: Грачева Е.Ю. Проблемы правового регулирования государственного финансового контроля: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2000. С. 10; Ее же. Финансовый контроль – подотрасль финансового права // Финансовое право. 2002. № 2. С. 57-62.

<sup>200</sup> См. Ашмарина Е.М. Финансово-правовые аспекты учетных систем в Российской Федерации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2005. С. 15; Ее же. Структура финансового права РФ на современном этапе // Государство и право. 2004. № 9. С. 96; Ее же. Место норм, регулирующих учетные процессы в системе финансового права Российской Федерации: монография. М., 2004. С. 151-170.

<sup>201</sup> Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 85.

<sup>202</sup> См., напр.: Тосунян Г.А., Емелин А.В. Валютное право Российской Федерации. М., 2004. С. 41; Косаренко Н.Н. Валютное право: курс лекций. М., 2006. С. 25.

<sup>203</sup> См.: Покачалова Е.В. Публичный долг: теоретические и практические аспекты российского финансового права: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2007. С. 23-24.

Проведя анализ современных научных трудов Л.Л. Арзумановой, Н.М. Артемова, Е.М. Ашмариной, К.С. Бельского, С.В. Запольского, И.И. Кучерова, В.Н. Назарова, И.А. Цинделиани, Ю.И. Фрейдиной, необходимо отметить, что в настоящее время существует большое количество научных мнений, относящихся к использованию и применению терминологии, а также пониманию правового содержания предмета исследования понятий «денежное право», «право денежного обращения» и «эмиссионное право». Ведутся споры по поводу названия данной подотрасли права в системе финансового права.

По утверждению Р.Э. Товмасына<sup>204</sup>, Н.М. Артемова, Л.Л. Арзумановой и А.А. Ситника<sup>205</sup>, «право денежного обращения – это подотрасль финансового права, представляющая собой совокупность правовых норм, регулирующих общественные отношения, складывающиеся в ходе финансовой деятельности государства и муниципальных образований, направленных на планомерную организацию процесса движения денежных средств в наличной и безналичной форме, выраженных в национальной или иностранной валюте»<sup>206</sup>.

Следует отметить, что такая позиция является весьма распространенной и обоснованной, а также совпадает с точкой зрения многих советских ученых финансового права, например М.А. Гурвича – одного из родоначальников финансового права СССР, издавшего первый учебник по финансовому праву. Так, согласно высказыванию М.А. Гурвича, «денежное обращение – это отдельный раздел финансового права, объединяющий нормы, касающиеся эмиссионных прав Госбанка, выпуска банковских и казначейских билетов и разменной монеты, контроля над денежной наличностью, кассового и кредитного планирования и валютного регулирования»<sup>207</sup>.

---

<sup>204</sup> Товмасын Р.Э. К вопросу о праве денежного обращения как подотрасли финансового права // Финансовое право. 2009. № 2.

<sup>205</sup> Артемов Н.М., Арзуманова Л.Л., Ситник А.А. Денежное право (финансово-правовое регулирование обращения национальной и иностранной валюты на территории Российской Федерации): кол. монография. М., 2011. С. 3.

<sup>206</sup> Арзуманова Л.Л. Право денежного обращения как подотрасль финансового права Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2014. С. 12.

<sup>207</sup> Финансовое право: учебник / под общ. ред. М.А. Гурвича. М., 1940. С. 6; Гурвич М.А. Советское финансовое право. М., 1952. С. 20; Цинделиани И.А. Предмет и система финансового права как отрасли права в советской финансово-правовой литературе // Финансовое право. 2011. № 12. С. 16.

Следует иметь в виду, что понятие «денежное обращение» в большей степени характеризует процесс использования денежных средств субъектами хозяйственной, экономической, коммерческой или внешнеторговой деятельности, а не государственными органами или органами, наделенными государственной властью в соответствии с законодательством. Именно поэтому понятие «денежное обращение» больше характерно для экономической теории, указывая на использование денежных средств в качестве инструмента экономики государства, но не как отражение функциональности и значимости норм права и самого государства в процессе урегулирования денежной системы.

По мнению И.И. Кучерова, право денежного обращения следует определить как совокупность финансово-правовых норм, регулирующих общественные отношения, которые складываются в процессе эмиссии, хранения, перевозки, инкассации, уничтожения и замены наличных денег, ведения кассовых операций, использования национальной и иностранной валюты при осуществлении наличных и безналичных расчетов, а также в рамках контроля за денежным обращением, применения санкций за нарушение порядка денежного обращения, противодействию легализации (отмыванию) денежных средств<sup>208</sup>.

Другая группа представителей науки финансового права – Д.В. Винницкий, К.С. Бельский и С.В. Запольский склоняются к названию рассматриваемой подотрасли эмиссионным правом.

Д.В. Винницкий отмечает: «Эмиссионное право (правовые основы денежного обращения) наравне с бюджетным и налоговым правом выступает основным компонентом финансового права»<sup>209</sup>, а «систему эмиссионного права образуют: 1) институт, закрепляющий основы денежной системы; 2) институт, регулирующий организацию наличного денежного обращения; 3) институт, регулирующий организацию безналичного денежного обращения; 4) институт,

---

<sup>208</sup> См.: Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 91-92.

<sup>209</sup> Винницкий Д.В. Основные проблемы теории российского налогового права: дисс. ... д-ра юрид. наук. Екатеринбург, 2003. С. 336.

закрепляющий основные инструменты и методы денежно-кредитной политики»<sup>210</sup>.

За название «эмиссионное право» выступает и К.С. Бельский, полагая, что «центральным отправным моментом для этого раздела финансового права является исконное право государства на эмиссию денежных знаков – денежная регалия»<sup>211</sup>.

В свою очередь С.В. Запольский определяет эмиссионное право как «подотрасль финансового права, регулирующую общественные отношения в области эмиссионной деятельности государства, направленной на выпуск денежных знаков и организацию: 1) наличного денежного обращения; 2) безналичного денежного обращения; 3) ведения кассовых операций; 4) обращения ценных бумаг; 5) обращения иностранной валюты»<sup>212</sup>.

Для определения места в системе российского финансового права норм, регулирующих финансовые отношения в области организации денежной эмиссии, денежного обращения и проведения денежно-кредитной политики в качестве финансово-правового образования, необходимо проанализировать: «предмет правового регулирования, метод правового регулирования, систему права и наличие сформировавшейся обособленной нормативной базы»<sup>213</sup> для обозначенных финансовых отношений.

Представляется возможным выделить две важные причины, из-за которых возникают трудности по урегулированию общественных отношений в сфере денежной эмиссии, денежного обращения и денежно-кредитной политики финансово-правовыми нормами в качестве финансово-правового образования.

Во-первых, во всех отраслях права (гражданском, уголовном, земельном и других) в качестве предмета исследования выступают общественные отношения. Например, *предметом гражданского права* являются общественные отношения, которые регулируют «основания возникновения и порядок осуществления права

---

<sup>210</sup> Винницкий Д.В. Основные проблемы теории российского налогового права: дисс. ... д-ра юрид. наук. Екатеринбург, 2003. С. 337.

<sup>211</sup> Бельский К.С. Эмиссионное право как институт финансового права // Государство и право. 2006. № 5. С. 49.

<sup>212</sup> Запольский С.В. Глобализация экономики: финансово-правовой аспект // Финансовое право. 2011. № 11. С. 2-6.

<sup>213</sup> Бельский К.С. Полицейское право: лекционный курс / под ред. А.В. Куракина. М., 2004. С. 47.

собственности и других вещных прав, прав на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (интеллектуальных прав), регулируют отношения, связанные с участием в корпоративных организациях или с управлением ими (корпоративные отношения), договорные и иные обязательства, а также другие имущественные и личные неимущественные отношения, основанные на равенстве, автономии воли и имущественной самостоятельности участников»<sup>214</sup>; *предметом земельного права* – совокупность имущественных и неимущественных общественных отношений, возникающих в области управления, использования и охраны земель, урегулированных нормами земельного права<sup>215</sup>.

В науке финансового права существует несколько точек зрения на предмет финансового права<sup>216</sup>. Однако наиболее распространенным принято считать определение предмета финансового права, данное основателем Саратовской школы финансового права Н.И. Химичевой, в соответствии с которым «предмет финансового права – это общественные отношения, возникающие в процессе деятельности по планомерному формированию, распределению и использованию государственных, муниципальных и иных публичных денежных фондов в целях реализации задач публичного характера»<sup>217</sup>.

Следует отметить, что предметом правового регулирования в денежной сфере выбираются деньги, а не общественные отношения, складывающиеся в сфере финансовой деятельности государства, и иные обычные для правовых исследований категории<sup>218</sup>.

Во-вторых, большую часть финансово-правовых исследований в сфере денежной системы, эмиссии, денежного обращения составляют работы цивилистов, представления которых о регулировании денежной сферы

---

<sup>214</sup> См. п. 1 ст. 2 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ) (СЗ РФ. 1994, ст. 3301; 2021. № 1, ч. 1, ст. 67).

<sup>215</sup> См.: Дамдын О. С. Земельное право: понятие, предмет и метод правового регулирования // Молодой ученый. 2014. № 1. С. 211-213.

<sup>216</sup> О предмете и понятии финансового права см.: Ровинский Е.А. Основные вопросы теории советского финансового права. М., 1960. С. 61-64; Финансовое право / под ред. Е.Ю. Грачевой, Г.П. Толстопятенко. М., 2003. С. 22-25.

<sup>217</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева. М., 2008. С. 38 (автор главы – Н.И. Химичева).

<sup>218</sup> Назаров В.Н. О понятии и предмете денежного права // Налоги и финансовое право. 2013. № 1. С. 300-305.



существенно отличаются от взглядов ученых-правоведов в области финансового права.

Необходимо подчеркнуть, что при осуществлении каких-либо операций с деньгами возникают отношения, но сами по себе используемые деньги не обладают никакими юридическими свойствами, они их приобретают лишь в процессе регулирования и установления орг. Таким образом, деньги – это знаки, которые государство в нормативном порядке наделяет функцией законного средства платежа. Государство или уполномоченный им орган имеет право эмитировать такие знаки на территории государства, а также использовать их для осуществления расчетов. В свою очередь денежные знаки, эмитированные иностранным государством и разрешенные для использования на своей территории, тоже являются законными платежными средствами, которыми можно осуществлять платежные операции.

Опираясь на изложенное, в науке финансового права следует применять вместо категории «деньги», такие категории, как «денежные отношения» и «денежная система», поскольку данные понятия подразумевают под собой возникновение правоотношений в денежной сфере. В свою очередь, корректное определение предмета научного исследования способствует своевременному и качественному правовому урегулированию отношений в данной сфере.

Представляется, что именно поэтому В.Н. Назаров полагает: «В предмет правового регулирования денежного права входят отношения: 1) по идентификации национальных денег, их эмиссии, обеспечению стабильности национальных денег; 2) по регулированию деятельности коммерческих банков в связи с эмиссией безналичных денег и регулированием денежного обращения, таких, например, как установление правового режима мультипликатора через определение обязательных нормативов отчислений; 3) по установлению правил безналичных расчетов и правил наличного обращения; 4) по установлению правового режима иностранных денег; 5) контроль за соблюдением норм

денежного права в пределах компетенции центрального банка и других органов государственной власти и организаций»<sup>219</sup>.

С.В. Рыбакова абсолютно обоснованно характеризует денежные отношения следующим образом: «Под денежными отношениями следует понимать общественные экономические отношения, связанные с эмиссией, обращением и изъятием из обращения наличных денег (денежной системой); с эмиссией и обращением безналичных денег (платежной системой); с обеспечением устойчивости национальной валюты. Указанные отношения представляют собой самостоятельный объект финансово-правового регулирования, поскольку это необходимо в целях защиты публично-правовых интересов, связанных, с одной стороны, с обеспечением легитимности денег как средства платежа, с другой стороны, с обеспечением процессов обращения денег с позиций их устойчивости и качества обращения»<sup>220</sup>.

Также Е.В. Покачалова и Е.Н. Пастушенко справедливо отмечают, что публичные отношения в сфере денежной системы регулируются именно финансово-правовыми нормами, которые детально регламентируют организацию денежной системы и денежного обращения в Российской Федерации<sup>221</sup>.

На основании проведенного анализа позиций и мнений по поводу правового регулирования денежных отношений в финансовом праве, а также названия развивающейся подотрасли финансового права, осуществляющей регулирование отношений в сфере эмиссии денежных средств, денежного обращения, денежной системы и денежно-кредитной политики государства, представляется возможным по данным вопросам сформулировать следующую позицию.

Думается, что позиция В.Н. Назарова является наиболее теоретически обоснованной и максимально приемлемой для отечественной финансовой системы права, однако видится, что наиболее корректным названием подотрасли

---

<sup>219</sup> Назаров В.Н. О понятии и предмете денежного права // Налоги и финансовое право. 2013. № 1. С. 300-305.

<sup>220</sup> Рыбакова С.В. Теоретические основы регулирования деятельности кредитных организаций как субъектов современного финансового права: дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2010. С. 71.

<sup>221</sup> Финансовое право: учебник / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2017. С. 739. (авторы главы – Е.Н. Пастушенко, Е.В. Покачалова).

финансового права, регулирующей публичные денежные отношения в государстве следует считать *публичное денежное право*.

В системе российского права финансовое право традиционно рассматривается как самостоятельная отрасль права, относящаяся к публичному праву, в свою очередь *денежное право (его публично-правовые основы) охватывается предметом финансового права, поэтому публичное денежное право также следует рассматривать как подотрасль науки российского финансового права и раздел особенной части соответствующей учебной дисциплины*.

Как известно, общественных отношений, связанных с денежными средствами, очень много. Некоторые из них регулируются нормами права, а некоторые вовсе не регламентируются. Однако однородные общественные отношения, связанные с осуществлением эмиссии денежных средств, организацией денежного обращения, денежной системы, расчетов и платежей в наличной и безналичной формах, носят публичный характер, регулируются нормами финансового права, а именно нормами подотрасли финансового права – публичным денежным правом.

Таким образом, видится, что наиболее точным наименованием соответствующего раздела особенной части финансового права следует считать «публичное денежное право», поскольку термины «эмиссионное право» и «право денежного обращения» не охватывают полностью всего многообразия отношений, возникающих в рамках осуществления финансовой деятельности государства сфере эмиссии, обращения, распределения (перераспределения) и использования денежных средств в соответствии с текущими потребностями экономического сектора публично-правового образования.

В то же время в рамках публичного денежного права «эмиссионным правом» следует именовать отдельную совокупность отношений, устанавливающих исходное исключительное право государства на осуществление эмиссии денежных средств во всех формах, на установление правового режима

иностранной валюты и право на проведение единой денежно-кредитной политики в пределах своей территории.

Относительно понятия «денежное обращение» большинство ученых приходят к мнению, что данное понятие с экономической точки зрения следует определить как «движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве»<sup>222</sup>. Именно поэтому рассматриваемое понятие, с одной стороны, не охватывает всей совокупности общественных отношений, регулируемых государством, а с другой – собственно движение денег, то есть переход их от одного лица к другому, осуществляется в основном посредством добровольных, а не принудительных действий лиц, не представляющих собой субъектов финансовой деятельности государства<sup>223</sup>. Таким образом, понятие «право денежного обращения» также не отражает совокупности всех норм правового регулирования публичных денежных отношений в государстве и только частично охватываются предметом финансового права как отрасли российского права.

В качестве *структурного образования системы законодательства денежное право представляет собой комплексную отрасль законодательства Российской Федерации*, которая включает в себя нормы различных отраслей законодательства, регулирующие общественные отношения в такой сфере государственного управления, как эмиссия денежных средств и организация денежного обращения, а также иные смежные денежные отношения (административные, трудовые, договорные и другие).

*Действующий законодательный массив денежного права Российской Федерации* состоит из норм, находящихся в конституционном, финансовом, административном, гражданском, семейном и других отраслях законодательства. В свою очередь, подзаконные акты, регулирующие данную сферу общественных

---

<sup>222</sup> Глазкова Т.Н. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие. Барнаул, 2003. URL: <https://pravo.studio/knigi-denejnoe-obraschenie-finansyi/denejnoe-obraschenie-ponyatie-denejnogo-34152.html> (дата обращения: 15.10.2018). См. также: Общая теория денег и кредита: учебник для вузов / под ред. Е.Ф. Жукова. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2000. С. 101.

<sup>223</sup> См.: Назаров В.Н. О понятии и предмете денежного права // Налоги и финансовое право. 2013. № 1. С. 300-305.

отношений, принимаются в основном Центральным банком Российской Федерации<sup>224</sup> и регламентируют публичные денежные отношения.

Подтверждая изложенное, следует привести примеры нормативно-правовых норм конкретных отраслей отечественного законодательства, регулирующих отношения из различных сфер общественной жизни.

В соответствии с п. «ж» ст. 71 Конституции РФ к ведению Российской Федерации относится установление правовых основ единого рынка, финансовое, валютное, кредитное и таможенное регулирование, денежная эмиссия и основы ценовой политики. Кроме того, в ч. п ст. 75 Основного Закона государства указано, что защита и обеспечение устойчивости рубля является основной функцией Банка России, которую он осуществляет независимо от других органов государственной власти.

Говоря об административном праве, следует выделить п. 2 ст. 2 Федерального закона от 22 мая 2003 г. № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт»<sup>225</sup>, который устанавливает, что организации и индивидуальные предприниматели с учетом специфики своей деятельности или особенностей своего местонахождения могут производить расчеты без применения контрольно-кассовой техники в соответствии с порядком, определяемым Правительством РФ.

В данном нормативно-правовом акте также содержатся и нормы банковского права, которые регулируют отношения в денежной сфере. В частности можно привести п. 1 ст. 1, где закреплено, что Банк России устанавливает перечень автоматических устройств для расчетов, находящихся в собственности кредитных организаций или их пользовании для осуществления операций по выдаче и (или) приему наличных денег с использованием

---

<sup>224</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о финансово-правовых основах денежного права в Российской Федерации // Вестник Саратовской государственной юридической академии. 2019. № 6 (131). С. 226-230.

<sup>225</sup> Федеральный закон от 22.05.2003 № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» (с изм. и доп. от 23.11.2020 № 373-ФЗ) // СЗ РФ. 2003. № 21, ст. 1957; 2020. № 48, ч. 1, ст. 7626.

электронных средств платежа и по передаче распоряжений кредитным организациям об осуществлении перевода денежных средств<sup>226</sup>.

В законодательной базе гражданского права присутствуют нормы, регулирующие денежную сферу общественных отношений. Так, в п. 1 ст. 861 Гражданского кодекса Российской Федерации<sup>227</sup> (далее – ГК РФ) говорится, что расчеты с участием граждан, не связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами без ограничения суммы или в безналичном порядке.

Разнообразие правоотношений в денежной сфере настолько обширно, что в п. 1 ст. 83 Семейного кодекса Российской Федерации<sup>228</sup> (далее – СК РФ), являющегося основополагающим в регулировании правоотношений в семейном праве, есть нормы, определяющие, что при отсутствии соглашения родителей об уплате алиментов на несовершеннолетних детей и в случаях, если родитель, обязанный уплачивать алименты, имеет нерегулярный, меняющийся заработок и (или) иной доход, либо если этот родитель получает заработок и (или) иной доход полностью или частично в натуре или в иностранной валюте, либо если у него отсутствует заработок и (или) иной доход, а также в других случаях, если взыскание алиментов в доленом отношении к заработку и (или) иному доходу родителя невозможно, затруднительно или существенно нарушает интересы одной из сторон, суд вправе определить размер алиментов, взыскиваемых ежемесячно, в твердой денежной сумме или одновременно в долях и в твердой денежной сумме.

Относительно трудового права следует выделить норму, закрепленную в абз. 1 ст. 126 Трудового кодекса Российской Федерации<sup>229</sup> (далее – ТК РФ), где указывается, что часть ежегодного оплачиваемого отпуска, превышающая 28

---

<sup>226</sup> Федеральный закон от 22.05.2003 № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» (с изм. и доп. от 23.11.2020 № 373-ФЗ).

<sup>227</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ) // СЗ РФ. 1996. № 5, ст. 410; 2021. № 1, ч. 1, ст. 67.

<sup>228</sup> Семейный кодекс Российской Федерации от 29.12.1995 № 223-ФЗ (с изм. и доп. от 04.02.2021 № 5-ФЗ) // СЗ РФ. 1996. № 1, ст. 16; РГ. 2021. – 8 фев.

<sup>229</sup> Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (с изм. и доп. от 29.12.2020 № 477-ФЗ) // СЗ РФ. 2002. № 1, ч. 1, ст. 3; 2021. № 1, ч. 1, ст. 16.

календарных дней, по письменному заявлению работника может быть заменена денежной компенсацией.

Кроме того, в ст. 131 и 136 ТК РФ говорится: заработанные средства российским гражданам могут выплачиваться в денежной либо натуральной форме, объем натуральной формы выплаты не может превышать 20 % от общего заработка, выплата производится в национальной валюте, за исключением оплаты труда работников за рубежом и их командировок, выплата заработной платы осуществляется по месту выполнения трудовой деятельности, то есть наличными денежными средствами из кассы организации или путем перевода на указанный работником счет в кредитной организации<sup>230</sup>.

Рассматривая нормы публичного денежного права, необходимо отметить их многочисленность и разнообразие местонахождения. Например, в п. 5 ст. 45 Налогового кодекса Российской Федерации<sup>231</sup> (далее – НК РФ) законодатель определяет, что обязанность по уплате налога исполняется в валюте Российской Федерации, если иное не предусмотрено настоящим Кодексом. Пересчет суммы налога, исчисленной в предусмотренных настоящим Кодексом случаях в иностранной валюте, в валюту Российской Федерации осуществляется по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату уплаты налога.

Фундаментальным законодательным базисом для публичного денежного права является Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»<sup>232</sup>. Например, в ст. 29 названного Закона указывается, что эмиссия наличных денег, организация их обращения и изъятия из обращения на территории Российской Федерации осуществляются исключительно Банком России.

Анализируя нормативно-правовые акты, которые содержат нормы публичного денежного права, следует отметить, что их преимущественно принимает Банк России в соответствии со ст. 7 Закона о Банке России, где

<sup>230</sup> Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (с изм. и доп. от 29.12.2020 № 477-ФЗ).

<sup>231</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (с изм. и доп. от 17.02.2021 № 6-ФЗ) // СЗ РФ. 1998. № 31, ст. 3824; РГ. 2021. 19 фев.

<sup>232</sup> Закон о Банке России.

законодательно установлено: Банк России по вопросам, отнесенным к его компетенции настоящим Федеральным законом и другими федеральными законами, издает в форме указаний, положений и инструкций нормативные акты, обязательные для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц. Большинство таких нормативно-правовых актов находится в банковском законодательстве, поскольку одной из функций Центрального банка Российской Федерации является осуществление регулирования банковской деятельности на территории Российской Федерации<sup>233</sup>.

Е.Н. Пастушенко отмечает, что нормативные акты Банка России представляют собой юридически властные волеизъявления. Также правовые акты Банка России выражают волю Банка России по регулированию денежно-кредитных отношений в государстве и имеют государственно-властный характер, ибо издаются государственным органом в публичных интересах в области денежно-кредитных отношений<sup>234</sup>.

Коротко остановимся на характеристике данных правовых актов<sup>235</sup>. Указания издаются Банком России в случае принятия правил по вопросам, отнесенным к его компетенции, об изменении и дополнении отдельных положений действующего нормативного акта или об его отмене (например, Указание Банка России от 1 июня 2018 г. № 4807-У «О размере процентных

---

<sup>233</sup> См. подроб.: Гудкова М.В.К вопросу о финансово-правовом регулировании банковской деятельности // Повышение финансовой грамотности и финансовой культуры: современные правовые аспекты: сб. науч. труд. по матер. междунар. науч.-практ. конф. в рамках II Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н.И. Химичевой (г. Саратов, 31 мая 2018 г.) / под ред. Е.В. Покачаловой; ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия». – Саратов: Изд-во ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия», 2020. С. 54-60

<sup>234</sup> См.: Пастушенко Е.Н. Правовые акты Центрального банка Российской Федерации: финансово-правовые аспекты теории / под ред. Н.И. Химичевой. Саратов, 2006. С. 143.

<sup>235</sup> См. подроб.: Гудкова М.В.К вопросу о финансово-правовом регулировании банковской деятельности // Повышение финансовой грамотности и финансовой культуры: современные правовые аспекты: сб. науч. труд. по матер. междунар. науч.-практ. конф. в рамках II Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н.И. Химичевой (г. Саратов, 31 мая 2018 г.) / под ред. Е.В. Покачаловой; ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия». – Саратов: Изд-во ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия», 2020. С. 54-60



ставок по депозитным операциям Банка России»<sup>236</sup>). Положения издаются, когда их основное содержание устанавливает системно связанные между собой правила по вопросам, отнесенным к компетенции Банка России (например, Положение Банка России от 18 декабря 2019 г. № 705-П «О порядке осуществления Банком России надзора за соблюдением не являющимися кредитными организациями операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры, а также операторами иностранных платежных систем требований Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» и принимаемых в соответствии с ним нормативных актов Банка России»<sup>237</sup>). Инструкции Банка России издаются, если их основное содержание является определением порядка применения положений федеральных законов, иных нормативных правовых актов по вопросам компетенции Банка России (например, Инструкция Банка России от 30 мая 2014 г. № 153-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов»<sup>238</sup>).

Исходя из изложенного следует, что денежное право это комплексная отрасль законодательства, включающая в себя правовые акты, содержащие *нормы публичного права*, затрагивающие публичные интересы государства, основанные на отношениях власти и подчинении в сфере эмиссии, обращения, распределения (перераспределения) и использования денежных средств в соответствии с текущими потребностями экономического сектора публично-правового образования, а также правовые акты, содержащие *нормы частного права*, основанные на автономии участников. Поэтому, в денежном праве можно выделить две сферы правового регулирования, такие как: *публичное денежное право* и *частное денежное право*. В свою очередь, отношения в сфере публичного денежного права регулируются императивным методом правового регулирования,

---

<sup>236</sup> Указание Банка России от 01.06.2018 № 4807-У «О размере процентных ставок по депозитным операциям Банка России» // Вестник Банка России. 2018. № 44.

<sup>237</sup> Положение Банка России от 18 декабря 2019 № 705-П «О порядке осуществления Банком России надзора за соблюдением не являющимися кредитными организациями операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры, а также операторами иностранных платежных систем требований Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» и принимаемых в соответствии с ним нормативных актов Банка России» // Вестник Банка России. 2020. № 15.

<sup>238</sup> Инструкция Банка России от 30.05.2014 № 153-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов» (с изм. и доп. от 24.12.2018 № 5035-У) // Вестник Банка России. 2014. № 60; 2019. № 10.

основанным на неравенстве сторон и императивном предписании, а отношения в сфере частного денежного права регулируются диспозитивным методом, опирающимся на равенство сторон и договоре.

Так как публичные денежные отношения являются предметом правового регулирования финансового права, то для выделения публичного денежного права как самостоятельной подотрасли финансового права необходимо определить предмет и метод его правового регулирования.

*Предметом публичного денежного права* является совокупность общественных отношений, складывающихся в процессе закрепления основ денежной системы, основных инструментов и методов денежно-кредитной политики, организации наличной и безналичной эмиссии денежных средств, организации наличного денежного обращения, безналичного денежного обращения и расчетов, осуществлении контроля за соблюдением и исполнением всеми субъектами денежного права законодательства Российской Федерации в сфере организации использования денежных средств<sup>239</sup>.

Таким образом, предмет публичного денежного права включает в себя обозначенные общественные отношения, поскольку именно они возникают в процессе движения денег и имеют непосредственное отношение к функционированию денежной системы.

Важным отличительным признаком публичного денежного права является *метод правового регулирования*, представляющий собой совокупность приемов и способов правового воздействия на субъекты тех или иных общественных отношений<sup>240</sup>. *Основным методом публичного денежного права* является метод властных предписаний или императивный метод, сочетающий в себе позитивно обязывающие, запрещающие и управомочивающие нормы, которые характерны для общественных отношений, урегулированных нормами публичного права.

Рассматривая публичное денежное право как самостоятельную подотрасль финансового права, необходимо отметить, что публичное денежное право

---

<sup>239</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о финансово-правовых основах денежного права в Российской Федерации // Вестник Саратовской государственной юридической академии. 2019. № 6 (131). С. 226-230.

<sup>240</sup> См.: Рукавишникова И.В. Метод финансового права / отв. ред. Н.И. Химичева. М., 2004. С.85-87.

регулирует общественные отношения, связанные с движением денежных средств в государстве. Так как правоотношения в данной сфере носят публичный характер и преимущественно регулируются императивным методом, то обязательным субъектом данных правоотношений, с одной стороны, всегда является государство в лице уполномоченного органа, который наделен властными полномочиями. Данные общественные отношения изначально урегулированы нормативно-правовым актом, где определены права и обязанности участников правоотношений. С другой стороны, в данных общественных отношениях субъектами выступают: прочие государственные органы, субъекты и муниципальные образования Российской Федерации, физические и юридические лица, а также иностранные государства и международные организации.

На основании изложенного, представляется возможным сформулировать следующую дефиницию: *публичное денежное право* – это самостоятельная подотрасль современного российского финансового права, регулирующая общественные отношения в области организации государством эмиссии денежных средств и денежного обращения посредством финансово-правовых норм, направленных на закрепление основ денежной системы, основных инструментов и методов денежно-кредитной политики, организацию наличной и безналичной эмиссии денежных средств, организацию наличного денежного обращения, безналичного денежного обращения и расчетов, осуществление контроля за соблюдением и исполнением всеми субъектами денежного права законодательства Российской Федерации в сфере организации использования денежных средств<sup>241</sup>.

Публичное денежное право как подотрасль финансового права состоит из следующих основных институтов<sup>242243</sup>:

---

<sup>241</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о финансово-правовых основах денежного права в Российской Федерации // Вестник Саратовской государственной юридической академии. 2019. № 6 (131). С. 226-230.

<sup>242</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о финансово-правовых основах денежного права в Российской Федерации // Вестник Саратовской государственной юридической академии. 2019. № 6 (131). С. 226-230.

<sup>243</sup> О финансовом контроле и надзоре в сфере денежного обращения см. подроб.: Ситник А.А. Правовое регулирование финансового контроля и надзора в сфере денежного обращения в Российской Федерации: дис. ... д-ра. юрид. наук. М., 2020.

*институт, закрепляющий основы денежной системы*, как совокупность финансово-правовых норм, которые устанавливаются государством для регулирования общественных отношений в области организации и функционирования денежной системы Российской Федерации и ее структурных взаимосвязанных элементов;

*институт, закрепляющий основные инструменты и методы денежно-кредитной политики*, как совокупность финансово-правовых норм, направленных на регулирование общественных отношений, связанных с выработкой и проведением финансово-правовой (денежно-кредитной) политики в Российской Федерации с помощью основных принципов и методов денежно-кредитного регулирования;

*институт финансового контроля за соблюдением и исполнением всеми субъектами публичного денежного права законодательства Российской Федерации в сфере организации использования денежных средств* как совокупность финансово-правовых норм, которые направлены на контроль за субъектами публичного денежного права при осуществлении денежного обращения и денежной эмиссии, хранения, перевозки, замены и инкассации денежных средств, применение санкций за нарушение порядка организации обращения денежных средств в национальной и иностранной валюте, противодействие легализации (отмыванию) денежных средств, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

*институт организации наличной и безналичной эмиссии денежных средств* как совокупность финансово-правовых норм, направленных на осуществление деятельности эмиссионного механизма в государстве по организации и проведению наличной и безналичной эмиссии на территории Российской Федерации;

*институт организации наличного денежного обращения* как совокупность финансово-правовых норм, направленных на регулирование движения денег в наличной форме при осуществлении платежей или кассовых операций, а также

при выполнении материально-технических процедур, связанных с хранением, перевозкой, обменом, выдачей и приемом наличных денежных средств;

*институт организации безналичного денежного обращения и расчетов* как совокупность финансово-правовых норм, регулирующих правила, стандарты, способы, формы и сроки перевода денежных средств через кредитные организации.

Таким образом, публичное денежное право необходимо признать в качестве формирующейся подотрасли в составе системы российского финансового права. Публичное денежное право регламентирует особую сферу общественных отношений – денежные отношения, большая часть которых носит публичный характер, и направленные на регулирование процессов в области организации денежной эмиссии и денежного обращения. При этом денежное право в целом является комплексной подотраслью российского законодательства, поскольку включает в себя нормы конституционного, финансового, банковского, административного, гражданского, семейного и трудового законодательства.

В следующем параграфе представляется необходимым рассмотреть финансово-правовой статус Центрального банка Российской Федерации как органа, осуществляющего непосредственно выработку денежно-кредитной политики, организацию денежного обращения и денежной эмиссии на территории государства.

### **2.3. Финансово-правовой статус**

#### **Центрального банка Российской Федерации (Банка России)**

#### **как основного субъекта отношений, регулируемых публичным денежным правом**

Создание надежной и продуктивной банковской и денежно-кредитной системы – одна из главных целей любого государства. Именно поэтому центральный банкир является центром выработки и проведения банковской,

финансовой и денежно-кредитной политики любого государства<sup>244</sup>. Каждый центральный (национальный) банк имеет свой уникальный<sup>245</sup> финансово-правовой статус в сфере проведения финансово-экономической политики, который зависит от исторических предпосылок развития государства и степени независимости деятельности центрального банка от правительства страны<sup>246</sup>.

Традиционно принято считать, что центральный банк развитого государства в своей деятельности решает пять основных задач:

1. Служит эмиссионным центром страны, то есть имеет монопольное право на выпуск банкнот.
2. Исполняет роль регулирующего органа экономики государства, применяя методы денежно-кредитной политики.
3. Выступает главным банком страны, осуществляет операции преимущественно с банками данного государства, контрольные и надзорные функции за сектором банковской системы государства.
4. Играет роль главного «банка правительства», поддерживая государственные экономические программы, хранит золотовалютные резервы, размещает государственные ценные бумаги.
5. Является главным расчетным центром государства, выступая посредником между другими банками страны при выполнении безналичных расчетов.

Следует поддержать позицию Я.А. Гейвандова, согласно которой в науке финансового права принято считать, что основными функциями центральных банков можно назвать регулиующую, контролирующую и обслуживающую, остальные являются дополнительными и способствуют лишь достижению

---

<sup>244</sup> См.: См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>245</sup> Баглай М.В. Конституционное право Российской Федерации: учебник для вузов. 6-е изд., изм. и доп. М., 2007. С. 400.

<sup>246</sup> См.: См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть I. Реализация принципа независимости в деятельности центральных банков зарубежных стран // Финансовая экономика. 2018. № 7 (ч. 12). С. 1423-1427.

главной цели центрального банкира государства – сохранению устойчивости национальной денежной единицы<sup>247</sup>.

Центральный банк страны представляет собой ключевое звено банковской системы любого государства. Единого названия главного банка в стране в мировой практике нет. Например, в США – это Федеральная Резервная Система, в Швейцарии – это Национальный банк Швейцарии, в Китае – это Народный банк Китая, в Индии – это Резервный банк Индии, а в Англии, Японии и России такие банки именуются центральными банками.

Первые эмиссионные банки возникли в середине XIX – начале XX в. в результате эволюции и развития рыночных отношений. Главные банки государств начали образовываться из коммерческих банков страны, наделенных правом эмиссии банкнот. В данный период большинство правительств развитых стран законодательно закрепило за определенным банком контроль над эмиссией денег в обращение. Исторически не определено, где и когда появился первый центральный банк. Однако первым банком, осуществившим эмиссию, был Банк Стокгольма, выпустивший в 1650 г. депозитные сертификаты на золотые монеты, которые выписывались на предъявителя и обращались наравне с другими видами денег на всей территории Швейцарии. Если говорить о функциях, которыми были наделены главные банки, то впервые функциями центрального банка стал обладать Риксбанк Швейцарии, основанный в 1668 г., позднее в 1694 г. был образован Банк Англии, а во Франции центральный банк появился в 1800 г.<sup>248</sup>

Процесс концентрации и централизации капитала подтолкнул государства к созданию центральных эмиссионных банков, положивших начало формированию единых национальных денежных систем.

Первым главным банком России принято считать Государственный банк дореволюционной России, учрежденный указом Александра II в 1860 г. на основе реорганизации Государственного коммерческого банка. Государственный банк

---

<sup>247</sup> См.: Гейвандов Я.А. Центральный банк Российской Федерации: юридический статус, организация, функции, полномочия. М., 1997. С. 17-26. См. также: Красиков Д.А. Правовые проблемы формирования и функционирования банковской системы Российской Федерации: автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Саратов, 2001. С. 15-18.

<sup>248</sup> См.: Стародубцева Е.Б. Основы банковского дела: учебник. М., 2005. С. 7-10.

России выполнял следующие операции: прием вкладов, открытие счетов, хранение, покупка и продажа ценных бумаг и металлов, учет и инкассо векселей, выдача ссуд, а также выступал кредитором последней инстанции<sup>249</sup>.

После прихода к власти большевиков и проведения национализации в России начала формироваться новая банковская система. На IV сессии ВЦИК 7 октября 1921 г. был учрежден Государственный банк РСФСР, который выполнял функцию государственной валютной монополии и эмиссии банкнот, а также являлся единым банком краткосрочного кредитования и расчетным центром<sup>250</sup>. В 1923 г. центральный банкир государства был переименован в Государственный банк СССР (далее – Госбанк СССР). В 1929 г. первым Уставом Госбанка было закреплено, что «Государственный банк СССР является органом регулирования денежного обращения и краткосрочного кредитования в соответствии с общим планом развития народного хозяйства СССР»<sup>251</sup>. В 1963 г. Государственному банку СССР была передана в ведение и система сберегательных касс, таким образом, в СССР в 1960-х годах сложилась одноуровневая банковская система<sup>252</sup>.

В 1987 г. началась банковская реформа: из структуры Госбанка СССР выделились специализированные банки – Внешэкономбанк СССР, Промстройбанк СССР, Агропромбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Сбербанк СССР, то есть стала формироваться двухуровневая банковская система. В 1990 г. были приняты первые банковские законы СССР «О Государственном банке СССР» и «О банках и банковской деятельности в СССР», определившие нормы функционирования банковской системы, а также цели и задачи центрального

---

<sup>249</sup> См.: Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. Государственный банк. URL: <https://www.cbr.ru/today/?PrtId=impbank> (дата обращения: 23.12.2017); Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>250</sup> См.: Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. Государственный банк СССР. URL: <https://www.cbr.ru/today/?PrtId=gbsssr> (дата обращения: 23.12.2017).

<sup>251</sup> См.: Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. Государственный банк СССР. URL: [https://www.cbr.ru/today/cbrf\\_itm/gbsssr/](https://www.cbr.ru/today/cbrf_itm/gbsssr/) (дата обращения: 21.02.2020).

<sup>252</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.



банка. После распада СССР и разгосударствления путем акционирования возникли коммерческие банки<sup>253</sup>.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) был создан на базе республиканского банка Госбанка СССР 13 июля 1990 г. и первоначально назывался Государственный банк РСФСР<sup>254</sup>.

2 декабря 1990 года Верховным Советом РСФСР принят Закон РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)», согласно которому Банк России являлся юридическим лицом, главным банком РСФСР и был подотчетен Верховному Совету РСФСР. В данном Законе были определены функции банка в области организации денежного обращения, денежно-кредитного регулирования, внешнеэкономической деятельности и регулирования деятельности акционерных и кооперативных банков. Уже в июне 1991 г. был утвержден Устав Центрального банка РСФСР (Банка России)<sup>255</sup>.

В ноябре 1991 г. в связи с образованием Содружества Независимых Государств и упразднением союзных структур Верховный Совет РСФСР объявил Центральный банк РСФСР единственным на территории РСФСР органом государственного денежно-кредитного и валютного регулирования экономики республики. На него возлагались функции Госбанка СССР по эмиссии и определению курса рубля. Центральному банку РСФСР предписывалось до 1 января 1992 г. принять в свое полное хозяйственное ведение и управление материально-техническую базу и иные ресурсы Госбанка СССР, сеть его учреждений, предприятий и организаций<sup>256</sup>.

20 декабря 1991 г. Государственный банк СССР был упразднен и все его активы, пассивы, а также имущество на территории РСФСР были переданы

---

<sup>253</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>254</sup> См.: Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. Центральный банк Российской Федерации. URL: [https://www.cbr.ru/today/cbrf\\_itm/cbrf\\_sub/](https://www.cbr.ru/today/cbrf_itm/cbrf_sub/) (дата обращения: 21.02.2020).

<sup>255</sup> Постановление Президиума Верховного Совета РСФСР от 24.06.1991 «Об утверждении Устава Центрального банка РСФСР (Банка России)» // ВСНД РСФСР и ВС РСФСР. 1991. № 29, ст. 1012.

<sup>256</sup> См.: Финансы и кредит: учебное пособие по курсу / М.А. Портной, Т.П. Николаева, А.М. Рзаев, И.Ю. Соколова. М., 2003. С. 84-105 (автор главы – И.Ю. Соколова).

Центральному банку РСФСР (Банку России). Несколько месяцев спустя банк стал называться Центральным банком Российской Федерации (Банком России)<sup>257</sup>.

На сегодняшний день в Российской Федерации двухуровневая банковская система, где первый уровень занимает Центральный банк Российской Федерации, выполняющий функции регулятора денежного обращения и эмиссии денежных средств, а второй уровень – банки и небанковские кредитные организации, которые принимают активное участие в реализации безналичной денежной эмиссии и проведении денежных расчетов на территории страны. Основами банковского законодательства и законодательства в области эмиссии денежных средств и регулирования денежного обращения в стране являются: Конституция Российской Федерации<sup>258</sup>; федеральные законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»<sup>259</sup>, «О национальной платежной системе»<sup>260</sup>, «О банках и банковской деятельности»<sup>261</sup>, Федеральный закон «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»<sup>262</sup> и другие; нормативные акты Банка России.

Банк России занимает центральное место в банковской системе страны. Помимо осуществления банковских операций он наделен государственно-властными полномочиями по организации и функционированию банковской системы<sup>263</sup>, а также организации денежно-кредитной политики, занимающей ключевое место в создании эффективного денежного обращения в государстве. В связи с этим Банк России обладает специфическими правами и обязанностями, выполняет специальные функции. Поэтому в науке финансового права правовой статус центрального банкира считается необычным. Также необходимо учесть, что отношения, складывающиеся в процессе организации и функционирования

---

<sup>257</sup> См.: Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России). URL: [http://www.cbr.ru/today/?PrId=cbrf\\_sub](http://www.cbr.ru/today/?PrId=cbrf_sub) (дата обращения: 16.09.2018).

<sup>258</sup> Конституция Российской Федерации.

<sup>259</sup> Закон о Банке России.

<sup>260</sup> Закон о национальной платежной системе.

<sup>261</sup> Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 23-ФЗ) // СЗ РФ. 1996. № 6, ст. 492; РГ. 2021. 26 фев.

<sup>262</sup> Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» (с изм. и доп. от 20.07.2020 № 212-ФЗ) // СЗ РФ. 2003. № 52, ч. 1, ст. 5029; 2020. № 30, ст. 4738.

<sup>263</sup> См.: Тимакова Т.Г. Финансово-правовое регулирование Центральным банком Российской Федерации внутригосударственных безналичных расчетов / под ред. Н.И. Химичевой. Саратов, 2005. С. 79.

Центрального банка Российской Федерации, являются главным образом финансово-правовыми отношениями.

По своей сути финансовые правоотношения представляют собой урегулированные нормами финансового права общественные отношения, возникающие в процессе формирования, распределения и использования денежных фондов, а также направленные на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления<sup>264</sup>.

Публичные цели деятельности Банка России обуславливают его отнесение к субъектам финансового права и публичного банковского права. Он выступает главным денежно-кредитным органом государства, поэтому при решении вопросов, отнесенных к его ведению, Центральный банк Российской Федерации руководствуется публичными интересами финансовой деятельности государства, а также оказывает содействие в осуществлении деятельности органов государственной власти<sup>265</sup>.

Центральный банк Российской Федерации как субъект финансово-правовых отношений имеет определенные права и обязанности, соблюдение и выполнение которых служит гарантией планомерного формирования, распределения и использования государственных и муниципальных денежных фондов в публичных целях<sup>266</sup>.

Таким образом, финансовая правосубъектность выступает правовым средством включения Центрального банка Российской Федерации в сферу правового регулирования финансового законодательства и является обязательной предпосылкой финансово-правового статуса.

В научной среде нет единого мнения по поводу элементного состава правового статуса. Например, Л.Т. Шагжиева под финансово-правовым статусом понимает «установленную законодательством совокупность прав и обязанностей физических лиц и организаций, предметы ведения и полномочия государственно-

---

<sup>264</sup> См.: Шагжиева Л.Т., Асалханова С.А. Курс лекций по дисциплине «Финансовое право» для студентов: в 5 ч. Улан-Удэ, 2011. Ч. 1. С.48.

<sup>265</sup> Крохина Ю.А. Финансовое право России: учебник для вузов. М., 2004. С. 554.

<sup>266</sup> См.: Шагжиева Л.Т., Асалханова С.А. Курс лекций по дисциплине «Финансовое право» для студентов: в 5 ч. Улан-Удэ, 2011. Ч. 1. С.60.

территориальных образований и их органов, непосредственно закрепленные за конкретными субъектами финансового права»<sup>267</sup>. В связи с этим необходимо рассмотреть позиции нескольких авторов, которые наиболее широко рассматривают данную проблематику.

О.Ю. Бакаева, исследуя содержание общего понятия финансово-правового статуса и проводя анализ финансово-правового статуса таможенных органов, значительно расширяет элементный состав данного понятия: цели и задачи финансовой деятельности таможенных органов; функции таможенных органов в процессе осуществления финансовой деятельности; полномочия (права и обязанности), составляющие основное содержание финансово-правового статуса таможенных органов Российской Федерации; формы и методы финансовой деятельности таможенных органов; гарантии как элемент финансово-правового статуса указанных органов<sup>268</sup>.

И.В. Бит-Шабо, рассматривая государственные социальные внебюджетные фонды как субъект научного исследования, включает в понятие финансово-правового статуса следующие элементы: цели и задачи деятельности субъекта; определение роли субъекта на основании финансово-правовых норм и правил; права и обязанности субъекта; закрепленные финансовым правом определенные условия и обязательные признаки деятельности субъекта; особенности финансово-правового и иного отраслевого регулирования применения мер принуждения и привлечения к ответственности социальных внебюджетных фондов<sup>269</sup>.

Проанализировав различные определения финансово-правового статуса, принятые в науке финансового права, *представляется возможным выделить следующие элементы финансово-правового статуса Центрального банка Российской Федерации: цели, задачи и функции финансовой деятельности*

<sup>267</sup> См.: Шагжиева Л.Т., Асалханова С.А. Курс лекций по дисциплине «Финансовое право» для студентов: в 5 ч. Улан-Удэ, 2011. Ч. 1. С. 60. (автор главы – Л.Т. Шагжиева)

<sup>268</sup> См.: Бакаева О.Ю. Правовое регулирование финансовой деятельности таможенных органов Российской Федерации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2005. С. 26-27; Ее же. Финансово-правовой статус как юридическая категория (на примере таможенных органов) // Очерки финансово-правовой науки / под общ. ред. Л.К. Вороновой, Н.И. Химичевой. М., 2011. С. 187-204.

<sup>269</sup> См.: Бит-Шабо И.В. Концептуальные проблемы финансово-правового регулирования деятельности государственных социальных внебюджетных фондов: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2015. С. 17-18.

Центрального банка Российской Федерации; совокупность прав и обязанностей в финансово-правовых отношениях с его участием; меры финансово-правового регулирования деятельности Центрального банка Российской Федерации. Проанализируем указанные элементы финансово-правового статуса Центрального банка Российской Федерации более подробно.

Правовой статус Центрального банка Российской Федерации и его полномочия закреплены в законодательстве Российской Федерации федеральными законами и нормативно-правовыми актами<sup>270</sup>.

В соответствии с п. «ж» ст. 71 Конституции РФ федеральные банки относятся к предмету исключительного ведения Российской Федерации, в связи с этим финансово-правовой статус Банка России устанавливается и регулируется только федеральным законодательством. Таким образом, отношения с участием Банка России не могут регулироваться подзаконными нормативными актами и нормативно-правовыми актами субъектов Российской Федерации. Исключением из этого являются лишь акты самого Центрального банка Российской Федерации. Для изменения правового положения, целей деятельности, функций и полномочий Банка России необходим особый законодательный порядок. Такие изменения могут быть внесены в качестве поправок к Конституции или иного акта федерального уровня, который прямо предусмотрен Законом о Банке России.

По утверждению Т.Э. Рождественской, главным элементом правового статуса Банка России является принцип независимости, согласно которому Банк России осуществляет свою деятельность самостоятельно от органов законодательной и исполнительной власти<sup>271</sup>. Полагаем важным остановиться на

---

<sup>270</sup> См.: Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 20-ФЗ) // СЗ РФ. 2003. № 50, ст. 4859; РГ. 2021. 26 фев.; Федеральный закон от 08.12.2003 № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» (с изм. и доп. от 22.12.2020 № 446-ФЗ) // СЗ РФ. 2003. № 50, ст. 4850; 2020. № 52, ч. 1, ст. 8592; Федеральный закон от 28.06.2014 № 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации» (с изм. и доп. от 31.07.2020 № 264-ФЗ) // СЗ РФ. 2014. № 26, ч. 1, ст. 3378; 2020. № 31, ч. 1, ст. 5023; Федеральный закон от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» (с изм. и доп. от 03.04.2020 № 106-ФЗ) // СЗ РФ. 2013. № 51, ст. 6673; 2020. № 31, ч. 1, ст. 2036; Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях» (с изм. и доп. от 31.07.2020 № 302-ФЗ) // СЗ РФ. 2005. № 1, ч. 1, ст. 44; 2020. № 31, ч. 1, ст. 5061; Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» (с изм. и доп. от 20.07.2020 № 212-ФЗ) // СЗ РФ. 2003. № 52, ч. 1, ст. 5029; 2020. № 30, ст. 4738; Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (с изм. и доп. от 22.12.2020 № 448-ФЗ) // СЗ РФ. 1998. № 31, ст. 3823; 2020. № 52, ч. 1, ст. 8594.

<sup>271</sup> См.: Финансовое право: учебник / под ред. Е.Ю. Грачевой. М, 2012. С. 431 (автор главы – Т.Э. Рождественская).

рассмотрении того, как на практике выражается политическая и экономическая независимость<sup>272</sup> Банка России<sup>273</sup>.

Независимость статуса Банка России отражена в п. 2 ст. 75 Конституции РФ, а также в ст. 1 и 2 Закона о Банке России. Е.Н. Пастушенко, основываясь на анализе конституционных основ правового статуса Банка России, делает вывод о том, что он является независимым органом государственной власти, не входящим ни в одну из трех ее ветвей, то есть Центральный банк Российской Федерации – это особый орган государственной власти специальной компетенции<sup>274</sup>.

Согласно ст. 1 Закона о Банке России Центральный банк Российской Федерации является юридическим лицом. Следует отметить, что Банк России имеет самостоятельный гражданско-правовой статус, нехарактерный для законодательно закрепленных видов юридических лиц<sup>275</sup>. Долгое время отечественное законодательство не закрепляло и не указывало определенную организационно-правовую форму для данного органа. В связи с этим в отечественной правовой науке продолжительное время велись дискуссии и высказывались несколько точек зрения на данную проблему: Банк России является типичным учреждением<sup>276</sup>, Банк России должен быть признан государственной корпорацией<sup>277</sup>, Банк России представляет собой юридическое лицо публичного права<sup>278</sup>. Данные позиции не получили широкого распространения, однако с 5 мая 2014 г. был введен в действие п. 4 ст. 48 ГК

---

<sup>272</sup> См.: Grilli V., Masciandaro D., Tabellini G. Political and Monetary Institutions and Public Financial Policies in Industrial Countries // *Economic Policy: A European Forum*, 1991. №10. P. 342-391.

<sup>273</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // *Финансовая экономика*. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>274</sup> См.: Пастушенко Е.Н. Юридическая доктрина публичности статуса Центрального банка Российской Федерации // *Российская юридическая доктрина в XXI веке: проблемы и пути их решения: научно-практическая конференция (3-4 октября 2001 г.)* / под ред. А.И. Демидова. Саратов, 2001. С. 172-173; Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // *Финансовая экономика*. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>275</sup> См.: Тимакова Т.Г. Финансово-правовое регулирование Центральным банком Российской Федерации внутригосударственных безналичных расчетов / под ред. Н.И. Химичевой. Саратов, 2005. С. 80-86.

<sup>276</sup> См.: Ефимова Л.Г. *Банковское право: учебное и практическое пособие*. М., 1994. С. 7.

<sup>277</sup> См.: Минин В.С. К вопросу о правовом статусе Центрального банка Российской Федерации // *Деньги и кредит*. 1999. № 11. С. 25.

<sup>278</sup> См.: Голубев С.А., Гузнов А.Г., Козлячков А.А. О роли Банка России в построении современной экономики: некоторые юридические и экономические аспекты // *Деньги и кредит*. 1999. № 2. С. 5.

РФ<sup>279</sup>, который закрепил, что правовое положение Банка России определяется Конституцией РФ и Законом о Банке России. Закрепленная новелла отечественного законодательства прекратила дискуссии по поводу определения организационно-правовой формы Банка России в рамках гражданского законодательства Российской Федерации<sup>280</sup>.

Следует иметь в виду, что уставный капитал и имущество Банка России являются федеральной собственностью Российской Федерации, при этом Банк России наделен имущественной и финансовой самостоятельностью, на основании которой самостоятельно осуществляет владение, пользование и распоряжение своим имуществом и золотовалютными резервами страны. Кроме того, Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов, ведет годовую финансовую отчетность, уплачивает установленные налоги и сборы, имеет право совершать банковские операции и сделки<sup>281</sup>.

Необходимо отметить, что Банк России, наделенный исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения, выступает в качестве особого публично-правового института. Банк России не является органом государственной власти. Однако он наделен государственно-властными полномочиями, по своей правовой природе относящимися к функциям государственной власти, так как их реализация предполагает применение мер государственного воздействия<sup>282</sup>.

В ходе ведения своей деятельности Банк России осуществляет непосредственное взаимодействие с органами государственной власти Российской Федерации. В процессе взаимодействия возникает проблема

---

<sup>279</sup> См.: Федеральный закон от 05.05.2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (ред. от 03.07.2016) // СЗ РФ. 2014. № 19, ст. 2304.

<sup>280</sup> См.: Рождественская Т.Э., Гузнов А.Г. Финансово-правовое регулирование банковской деятельности: монография. М., 2016. С. 55.

<sup>281</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=36899945> (дата обращения: 24.10.2019).

<sup>282</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

независимости центрального банкира от органов государственной власти при исполнении своих функций<sup>283</sup>.

В 1994 г. американскими экономистами С. Фишером и Г. Дибеллом предложена концепция независимости центрального банкира, которая заключается в: независимости целей денежно-кредитной политики, операционной независимости и инструментальной независимости<sup>284</sup>. В 2005 г. представитель Саратовской школы финансового права Т.В. Чекушина предложила дополненную концепцию независимости деятельности центрального банкира: эффективную систему взаимодействия центрального банка с органами государственной власти можно обеспечить институциональной (функциональной), инструментальной (экономической) и кадровой независимостью банка<sup>285</sup>.

Проведенный анализ в соответствии с данной концепцией позволяет выделить ряд особенностей реализации принципа независимости центрального банкира<sup>286</sup>.

Свои функции и полномочия Банк России осуществляет независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления<sup>287</sup>. Кроме того, Банк России имеет единую централизованную систему с вертикальной структурой управления, которая способствует поддержанию независимости территориальных учреждений банка и проведению единой централизованной финансово-экономической политики на территории государства<sup>288</sup>.

---

<sup>283</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>284</sup> См.: DeBelle G., Fisher S. How Independence Should a Central Bank Be? Federal Reserve Bank of Boston Conference Series. 1994. № 38.

<sup>285</sup> См.: Чекушина Т.В. Правовые основы взаимодействия Центрального банка Российской Федерации с федеральными органами государственной власти: автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Саратов, 2005. С. 15. См. также: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>286</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>287</sup> См. ст. 1 Закона о Банке России.

<sup>288</sup> См. ст. 83 Закона о Банке России. См. также: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1.



Центральный банк Российской Федерации в своей деятельности использует обширный перечень инструментов для проведения эффективной денежно-кредитной политики<sup>289</sup>. Данный перечень характерен для центральных банкиров всех развитых стран, при этом Банк России самостоятельно выбирает и использует необходимые с его точки зрения инструменты денежно-кредитной политики<sup>290</sup>.

Операционная независимость центрального банкира состоит в том, что Банк России согласно ст. 22 Закона о Банке России не вправе предоставлять кредиты Правительству РФ для финансирования дефицита федерального бюджета и не вправе покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении. В распоряжении Правительства РФ имеется обширный перечень инструментов, направленный на финансирование дефицита бюджета (например, повышение налогов, использование внутренних и внешних займов либо кредитование со стороны центрального банкира). Необходимо отметить, что осуществление денежно-кредитных операций, направленных на финансирование бюджета, может оказывать влияние на проведение налогово-бюджетной политики в стране<sup>291</sup>. Прямое кредитование дефицита бюджета запрещено в большинстве развитых стран. Данная норма направлена на предотвращение инфляции в стране и сохранение независимости действий Банка России в области проведения денежно-кредитной политики. Исключением является краткосрочное кредитование центральным банкиром правительства, при котором основной целью выступает сглаживание временных кассовых разрывов в бюджете<sup>292</sup>. Подчеркнем, что в законодательстве Российской Федерации рамки краткосрочного кредитования Правительства РФ не установлены. С помощью существующего пробела отечественного законодательства Правительство РФ имеет возможность постоянного финансирования как дефицита бюджета, так и собственных расходов. Предоставление Правительству РФ указанных публичных кредитов

---

<sup>289</sup> См. гл. 7 Закона о Банке России.

<sup>290</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>291</sup> См.: Моисеев С.Р. Независимость Центрального банка // Банковский надзор. 2009. № 2 (14). С. 5.

<sup>292</sup> См.: Моисеев С.Р. Независимость Центрального банка // Банковский надзор. 2009. № 2 (14). С. 6.

считается обоснованным и правомерным, если их основной целью является регулярное финансирование общесоциальных потребностей общества и регулирование денежного обращения в стране<sup>293</sup>.

Кадровая независимость Банка России зависит от порядка формирования его кадрового состава и степени контроля и подотчетности со стороны Государственной Думы, Правительства РФ и Президента РФ<sup>294</sup>.

В своей деятельности Банк России подотчетен Государственной Думе, которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента РФ) и членов Совета директоров Банка России (по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом РФ); направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном финансовом совете в рамках своей квоты. С 2009 г. срок полномочий Председателя Банка России и Совета директоров Банка России стал меньше, чем срок полномочий Президента РФ и Государственной Думы<sup>295</sup>. Следует согласиться с высказанным в юридической литературе мнением, согласно которому для повышения эффективности деятельности Банка России необходимо, чтобы срок полномочий руководящего состава банка превышал выборный цикл органов государственной власти<sup>296</sup>.

Представляется, что увеличение срока полномочий руководящего состава банка будет являться дополнительной гарантией независимости деятельности Банка России в области организации денежного обращения и эмиссии денежных средств, станет залогом стабильности в деятельности банка, а также снизит риск

---

<sup>293</sup> См.: Покачалова Е.В. Публичный (государственный, муниципальный) и частный (банковский) кредит как элемент финансовой системы и сфера императивного влияния государства // Банковское право. 2011. № 4. С. 32-33; Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>294</sup> Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>295</sup> Закон РФ о поправке к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ «Об изменении срока полномочий Президента Российской Федерации и Государственной Думы» // СЗ РФ. 2009. № 1, ст. 2.

<sup>296</sup> См.: Чекушина Т.В. Правовые основы взаимодействия Центрального банка Российской Федерации с федеральными органами государственной власти: автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Саратов, 2005. С. 16; Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

предвзятого отношения к вырабатываемой политике со стороны органов государственной власти.

Банк России и Правительство РФ осуществляют тесное взаимодействие<sup>297</sup> в сфере выработки и проведения государственной денежно-кредитной политики. Независимость Банка России от Правительства РФ определяется ограничением использования ресурсов Банка России для погашения дефицита бюджета. Следует заметить, что определение курса денежно-кредитной политики Банком России невозможно без приоритетов, установленных финансово-экономической политикой Правительства РФ на долгосрочный период<sup>298</sup>.

В соответствии со ст. 5 Закона о Банке России кандидатуру на должность Председателя Банка России и освобождение от данной должности представляет на утверждение в Государственную Думу Президент РФ. Также Банк России осуществляет полномочия в области регулирования и контроля в сфере банковской и денежно-кредитной системы государства, возложенные на него Президентом РФ и закрепленные в Указе Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года»<sup>299</sup>, для обеспечения экономической безопасности в целях защиты национальных интересов и реализации стратегических национальных приоритетов Российской Федерации. При выявлении нарушений в области независимости деятельности Банка России банк оповещает Президента РФ о данном вмешательстве. Следовательно, Банк России и Президент РФ являются взаимобязанными органами в сфере поддержания экономической стабильности в государстве<sup>300</sup>.

---

<sup>297</sup> См.: Петрова О.М. Особенности взаимоотношений Центрального банка Российской Федерации с органами государственной и исполнительной власти // Право: современные тенденции: матер. III междунар. науч. конф. (февраль 2016 г.). Краснодар, 2016. С. 57-59.

<sup>298</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>299</sup> Указ Президента РФ от 13.05.2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // СЗ РФ. 2017. № 20, ст. 2902.

<sup>300</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

Согласно изложенному, Центральный банк Российской Федерации – это государственный банк, имеющий уникальный<sup>301</sup> финансово-правовой статус, деятельность которого носит публичный характер<sup>302</sup>. Банк России наделен независимым правом выбора денежно-кредитной политики, но взаимодействует со всеми ветвями власти в области ее проведения<sup>303</sup>.

Для комплексного анализа финансово-правового статуса центрального банкира государства необходимо рассмотреть цели и функции деятельности Банка России, закрепленные в Законе о Банке России.

В ст. 3 Закона о Банке России указаны цели его деятельности: защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации; обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы; развитие финансового рынка Российской Федерации; обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

Также в данной статье подчеркивается, что получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Основные функции Центрального Банка Российской Федерации закреплены в ст. 4 Закона о Банке России<sup>304</sup>, их можно условно сгруппировать по нескольким направлениям (областям) его деятельности:

1. Осуществление контроля, надзора и регулирования в банковском секторе государства (например, разработка и установление правил осуществления банковских операций, регистрация кредитных организаций, выступление в роли кредитора последней инстанции для кредитных организаций, осуществление банковского надзора).

2. Осуществление регулирования в области монетарной политики государства (например, выработка и проведение денежно-кредитной политики,

---

<sup>301</sup> См.: Баглай М.В. Конституционное право Российской Федерации: учебник для вузов. 6-е изд., изм. и доп. М., 2007. С. 400.

<sup>302</sup> См. подроб.: Асадов А.М. Правовое положение Центрального банка Российской Федерации (административно-правовой аспект): автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Екатеринбург, 1997; Голубитченко М.А. Финансово-правовое регулирование банковского надзора (российский и международно-правовой опыт): автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Саратов, 2013.

<sup>303</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Часть II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России // Финансовая экономика. 2019. № 1. С. 314-317.

<sup>304</sup> См. ст. 4 Закона о Банке России.

монопольное осуществление наличной эмиссии денежных средств, установление правил проведения расчетов, организация денежного обращения).

3. Осуществление валютного регулирования и валютного контроля в государстве (например, установление и публикация официальных курсов иностранных валют, выполнение функции депозитария средств МВФ в валюте Российской Федерации).

4. Осуществление регулирования на финансовых рынках (например, разработка и проведение политики по стабильному функционированию финансовых рынков).

5. Осуществление регулирования и выпуска ценных бумаг в государстве (например, осуществление регистрации выпусков эмиссионных ценных бумаг);

6. Осуществление страховой деятельности (например, осуществление защиты прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках).

7. Осуществление статистической и прогнозной деятельности в области экономики и платежного баланса (например, участие в разработке прогноза платежного баланса и финансового счета Российской Федерации).

8. Осуществление мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой грамотности и проведение политики по обеспечению доступности финансовых услуг для всех субъектов финансово-экономических отношений на территории государства.

Отметим, что в рамках реализации «Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 годы»<sup>305</sup> Банк России с 3 апреля 2020 года наделен полномочиями по утверждению стратегии повышения доступности финансовых услуг и повышения уровня финансовой грамотности населения, субъектов среднего и малого предпринимательства<sup>306</sup>. Представляется, что проведение мероприятий по информированию и обучению населения, которые будет реализовывать Банк России, окажет положительный эффект на

---

<sup>305</sup> Распоряжение Правительства РФ от 25.09.2017 № 2039-р «Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 годы» // СЗ РФ. 2017. № 40, ст. 5894.

<sup>306</sup> См. ч. 1 п. 17.13 ст. 18 Закона о Банке России.

развитие информационных технологий в области банковских и финансовых услуг, стимулирование наличного и безналичного денежного обращения внутри государства, а также увеличит количество безналичных денежных платежей и повысит безопасность таких операций.

Согласно п. 19 ст. 4 Закона о Банке России Центральный банк Российской Федерации осуществляет и иные функции, закрепленные в законодательстве государства. В частности, ст. 119 Бюджетного кодекса Российской Федерации (далее – БК РФ), которая возлагает на Банк России функции генерального агента Правительства РФ по размещению государственных долговых обязательств, их погашению и выплате доходов в виде процентов. Положения ст. 155 БК РФ определяют полномочия Центрального банка Российской Федерации в бюджетном процессе, такие как обслуживание счетов бюджетов государства и осуществление функции генерального агента по государственным ценным бумагам Российской Федерации. В ст. 25 Федерального закона от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»<sup>307</sup> указываются полномочия Банка России в осуществлении клиринговой деятельности: регулирование, надзор и ее лицензирование.

Также, согласно ст. 4.1 Закона о Банке России, Банк России при осуществлении функций, предусмотренных федеральными законами, обязан разрабатывать и реализовывать политику по предотвращению, выявлению и управлению конфликтами интересов.

С 1 сентября 2020 г. согласно ст. 7.1 Банк России был наделен полномочиями по «установлению порядка предоставления кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями гражданам сведений о наличии счетов и иной информации, необходимой для представления гражданами сведений о доходах, расходах, об имуществе и обязательствах имущественного характера, а также по предложению федерального органа исполнительной власти, осуществляющего функции по выработке и реализации

---

<sup>307</sup> См.: Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (с изм. и доп. от 31.07.2020 № 253-ФЗ) // СЗ РФ. 2011. № 7, ст. 904; 2020. № 31, ч. 1, ст. 5012.

государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере труда и государственной гражданской службы, утверждает единую форму предоставления сведений о наличии счетов и иной информации, необходимой для представления гражданами сведений о доходах, расходах, об имуществе и обязательствах имущественного характера, и порядок ее заполнения»<sup>308</sup>. Представляется, что данные полномочия Банку России предоставлены с целью ужесточения контроля в области предотвращения преступлений в области отмывания денежных средств, финансирования терроризма, скрывания доходов полученных незаконным путем, борьбы с коррупцией и повышения уровня прозрачности в осуществлении денежно-кредитных операций на территории государства.

Рассмотрев основные функции Банка России, закрепленные в отечественном законодательстве, следует отметить, что с целью закрепления права государства на реализацию суверенитета в области денежного обращения (монетарного суверенитета), выражающегося в осуществлении эмиссии денежных средств в пределах своей государственной территории, представляется возможным, предложить *еще одну функцию Банка России – осуществление поддержания монетарного суверенитета Российской Федерации*. Для закрепления данной функции необходимо внести следующие изменения в законодательство Российской Федерации:

Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» дополнить пунктом 2.2 статьи 4 «Банк России выполняет следующие функции:» следующего содержания:

«2.2) осуществляет поддержание монетарного суверенитета Российской Федерации;».

В процессе рассмотрения правового статуса Банка России, была выделена еще одна особенность его правового статуса – Центральный банк Российской Федерации не обладает правом законодательной инициативы, однако имеет право подзаконного нормотворчества по вопросам, отнесенным к его ведению (ст. 7

---

<sup>308</sup> См. ст. 7.1 Закона о Банке России.

Закона о Банке России). Нормотворческие полномочия Банка России предполагают его исключительное право на издание нормативных актов, обязательных для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц, по вопросам, отнесенным к его компетенции Законом о Банке России и другими федеральными законами. Банк России в соответствии со ст. 104 Конституции РФ не обладает правом законодательной инициативы. Однако согласно ст. 7 Закона о Банке России его участие в законодательном процессе, помимо издания собственных правовых актов, обеспечивается и тем, что проекты федеральных законов, а также нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, касающиеся выполнения Банком России своих функций, должны направляться на заключение в Банк России<sup>309</sup>.

Заметим, что право подзаконного нормотворчества по вопросам, отнесенным к ведению Банка России, является для него возможностью оказывать влияние на принимаемые Государственной Думой нормативно-правовые акты в финансовой, банковской и денежно-кредитной сфере государства. По данному аспекту деятельности Банка России Н.В. Неверова справедливо замечает, что Банк России как орган, обладающий оперативной информацией о текущей деятельности кредитных организаций и проблемах кредитных организаций, вызванных пробелами, несовершенством законодательства, а также макроэкономической информацией, может и оказывает существенное влияние на законотворческую деятельность в рамках своей компетенции<sup>310</sup>.

Представляется, что наделение Центрального банка Российской Федерации правом законодательной инициативы в сфере его компетенции способствовало бы более эффективному законодательному регулированию в денежно-кредитной и

---

<sup>309</sup> См.: Пастушенко Е.Н. Правовые акты Центрального банка Российской Федерации: финансово-правовые аспекты теории: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2006.

<sup>310</sup> См.: Неверова Н.В. К вопросу об участии Центрального банка Российской Федерации в законотворческом процессе // Финансовое право: прошлое, настоящее, будущее: сб. ст. по матер. междунар. науч.-практ. конф., посвященной 85-летию Н.И. Химичевой / [редкол.: Е.В. Покачалова (отв. ред.) и др.]. Саратов, 2014. С. 196.



банковской сферах. Поэтому необходимо внести следующие изменения в законодательство Российской Федерации:

Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» дополнить статьей 4.2 следующего содержания:

«Статья 4.2. Банк России осуществляет принадлежащее ему в соответствии с пунктом 1 статьи 104 Конституции Российской Федерации право законодательной инициативы по вопросам своего ведения, а также разрабатывает предложения по совершенствованию законодательства Российской Федерации по вопросам своего ведения.»

Соответствующие дополнения внести и в пункт 1 статьи 104 Конституции Российской Федерации.

В заключение данного параграфа необходимо отметить, что финансово-правовой статус Центрального банка Российской Федерации является особым (уникальным)<sup>311</sup>. Несомненно, роль Банка России в условиях современной экономики очень велика. Анализируя основные функции Банка России, можно сделать вывод, что он обладает широчайшими полномочиями во многих сферах государственной деятельности, таких как: проведение единой государственной денежно-кредитной политики; осуществление банковского регулирования и надзора; организация наличного и безналичного денежного обращения; валютное регулирование и контроль; международная и внешнеэкономическая деятельность, направленная на поддержание сотрудничества с иностранными государствами; организация эмиссии денежных средств на территории Российской Федерации. Следовательно, можно уверенно резюмировать, что Центральный банк Российской Федерации не является органом государственной власти, а является публично-правовым субъектом, наделенным государственно-властными полномочиями в области финансовой политики, проведения эмиссии денежных

---

<sup>311</sup> См.: Баглай М.В. Конституционное право Российской Федерации: учебник для вузов. 6-е изд., изм. и доп. М., 2007. С. 400.

средств и денежного обращения, а также обеспечения монетарного суверенитета Российской Федерации.

Подводя итог данной главы, необходимо сделать несколько выводов:

1. Развитие и модернизация норм права в сфере денежного обращения и денежной эмиссии в государстве – непрерывный процесс, который зависит от социальных, политических и экономических факторов.

2. Государство нуждается в отлаженном и законодательно урегулированном механизме денежного обращения и эмиссии денежных средств для создания стабильной экономики, низкого уровня инфляции, конкурентоспособности на мировом рынке товаров и услуг, поддержания высокого уровня занятости населения, а также сохранения государственного монетарного суверенитета, дополнения о котором предложены в Закон о Банке России.

3. Публичное денежное право – это развивающаяся подотрасль финансового права, регулирующая общественные отношения в сфере организации денежного обращения и эмиссии денежных средств.

4. Основным органом, осуществляющим выработку государственной политики в сфере денежного обращения и эмиссии, является Центральный банк Российской Федерации, который непрерывно ведет модернизацию норм права в данной области, используя право подзаконного нормотворчества по вопросам, отнесенным к его компетенции. Однако Банк России не наделен правом законодательной инициативы. Поэтому в данном параграфе предложено внести дополнения в Закон о Банке России и Конституцию РФ, закрепив право Банка России на законодательную инициативу, что способствовало бы более эффективному законодательному регулированию в денежно-кредитной и банковской сферах.

5. Центральный банк Российской Федерации является *публичным субъектом денежного права (и, соответственно, субъектом публичного денежного права)*, осуществляющим выработку государственной монетарной политики, проведение денежной эмиссии и организацию денежного обращения на территории Российской Федерации. В своей деятельности данный орган

осуществляет защиту и обеспечивает устойчивость рубля, совместно с органами государственной власти проводит финансовую политику, направленную на стабилизацию экономики страны и способствующую эффективному социальному развитию общества.

В следующей главе научного исследования рассмотрим финансово-правовые основы регулирования денежной эмиссии и денежного обращения на территории Российской Федерации.

**ГЛАВА 3. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (БАНК РОССИИ)  
КАК ЦЕНТР ФИНАНСОВО-ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ  
ДЕНЕЖНОЙ ЭМИССИИ И ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ  
НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**3.1. Эмиссия наличных денег  
как монопольная функция Банка России**

Государство как независимое публично-правовое образование обладает монопольным правом на проведение эмиссии. По мнению Л.А. Лунца, «одним из основных начал публичного права всех стран является суверенитет государства в области денежного обращения. Правительство всегда пользуется исключительным правом на чеканку монеты, изготовление государственных бумажных денежных знаков и на выпуск тех и других в обращение. Правительство таким образом определяет относительную платежную силу выпускаемых им денежных знаков путем объединения их в денежную систему и принимает в законодательном и административном порядке ряд мер, направленных к поддержанию ценности денег на определенном уровне. Монеты и бумажные знаки, выпускаемые правительством и получившие на деле значение всеобщего орудия обмена, могут быть названы «государственными деньгами»<sup>312</sup>.

Безусловно, суверенитет государства в области денежного обращения является составной частью государственного экономического суверенитета<sup>313</sup>, в соответствии с которым государство имеет право перераспределять свое имущество и ресурсы. Поэтому Т.И. Горина справедливо отмечает, что «уровень экономического развития и состояние бюджетной сферы государства определяется эффективностью деятельности монетарной власти в государстве. Монетарный институт государства обеспечивает создание и поступление денежных средств, необходимых для удовлетворения потребностей

---

<sup>312</sup> Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. 2-е изд., испр. М., 2004. С. 46.

<sup>313</sup> См.: Блищенко И.П., Дориа Ж. Понятие экономического суверенитета государства // Правоведение. 2000. № 1. С. 200-217.

хозяйственного оборота и государства»<sup>314</sup>. Представляется, что именно поэтому одна из главных задач государства заключается в регулировании сферы денежного обращения и выработке эффективной денежно-кредитной (монетарной) политики в стране.

Деятельность центрального банка каждого развитого государства направлена на поддержание и обеспечение государственного монетарного суверенитета страны. Поэтому, можно констатировать, что *суверенитет государства в области денежного обращения* базируется на суверенном праве государства осуществлять эмиссию денежных средств в пределах своей государственной территории, а именно праве на изготовление и выпуск в обращение законных платежных средств с целью увеличения денежной массы, находящейся в хозяйственном обороте страны.

Исторически сложилось, что государство предоставляет право реализации денежной эмиссии определенным органам. Как справедливо полагает О.М. Крылов, в данном случае речь идет о специально уполномоченном государственном органе, для которого финансовая деятельность является основной, эмиссионная деятельность – это часть его специфической компетенции<sup>315</sup>. Из изложенного следует, что эмиссионная деятельность – это составная часть финансовой деятельности государства по выпуску в хозяйственное обращение законных средств платежа. Ранее указывалось на то, что традиционно в развитом государстве монопольную функцию по выпуску в хозяйственное обращение страны банкнот и монет принадлежит эмиссионному центру государства – центральному банку, хотя в истории и были примеры осуществления данных функций казначействами<sup>316</sup>.

Заметим, что проведение эмиссионной политики исходит из интересов стабильного функционирования экономики страны в целом. Грамотная и своевременная денежно-кредитная политика центрального банка в государстве

---

<sup>314</sup> Горина Т.И. О перекосах механизма российской денежной эмиссии // Денежно-кредитное регулирование и банки. 2015. № 2. С. 3.

<sup>315</sup> См.: Крылов О.М. К вопросу о содержании категории «эмиссионная деятельность государства» // Финансовое право. 2010. № 7. С. 6-9.

<sup>316</sup> Например, в Австралии в 1910 г. впервые введена в обращение национальная валюта – австралийский фунт, эмиссия которого поручена государственному казначейству.

является залогом успешного функционирования финансовой сферы, что оказывает непосредственное воздействие на укрепление экономического суверенитета на международном уровне. Именно поэтому эмиссионная деятельность центрального банкира должна быть независимой от органов государственной власти, так как независимость в принятии решений в сфере обеспечения государства законными платежными средствами должна основываться на грамотном анализе экономической и финансовой потребности государства, а не на потребности государственных органов власти увеличить затраты на собственные нужды.

Итак, следует констатировать, что под *эмиссией наличных денежных средств* следует понимать выпуск центральным банкиром страны в обращение наличных денежных средств в виде банкнот и монеты с целью увеличения наличной денежной массы для обеспечения экономики государства законными платежными средствами. В оборот наличные деньги попадают из операционных касс. В процессе осуществления кассовых операций наличные денежные средства выдаются клиентам банков, с помощью которых они и совершают наличные расчеты.

Заметим, что деньги – это знаки, наделяемые государством в нормативном порядке функцией законного средства платежа. Государство или уполномоченный им орган имеет право эмитировать такие знаки на территории государства, а также использовать их для осуществления расчетов. В свою очередь денежные знаки, эмитированные иностранным государством и разрешенные для использования на территории государства, также можно отнести к законному платежному средству, разрешенному для осуществления платежей и расчетов.

Как отмечает И.И. Кучеров, «денежную эмиссию с правовой точки зрения можно рассматривать как юридический процесс, включающий набор определенных процедур, то есть неких действий, которые последовательно совершает орган денежной эмиссии – Банк России, при реализации

соответствующих функций. Из совокупности этих процедур складываются стадии – наиболее важные этапы процесса денежной эмиссии»<sup>317</sup>.

С экономической точки зрения О.И. Лаврушин представляет «выпуск наличных денег в обращение как процесс, складывающийся из нескольких этапов: составление прогноза потребности в наличной денежной массе для бесперебойного проведения расчетов; изготовление денежных знаков и их защита от фальсификации; организация рынка фондов денежной наличности; транспортировка денежной наличности; собственно выпуск денег в обращение»<sup>318</sup>.

Необходимо отметить, что экономическая теория детально раскрывает действия, осуществляемые для выпуска в обращение наличных денежных средств, однако не включает в себя, например, этап выдачи наличных денег, то есть кассовую работу, и все последующие этапы их обращения вплоть до изъятия из обращения.

Такое узкое толкование процесса эмиссии денег как деятельности специализированного органа государственной власти в области организации и регулирования введения денег в обращение не охватывает деятельность самого государства в ходе организации денежного обращения на территории страны.

И.И. Кучеров полагает, что «в качестве стадий эмиссионного процесса необходимо рассматривать три основных производства: введение денежных знаков в обращение; организацию денежного обращения; выведение денежных знаков из обращения»<sup>319</sup>, а производства подразделяет на девять процедур: планирование объема, подлежащих изготовлению банкнот и монеты; установление признаков платежеспособности банкнот и монеты; размещение заказа на изготовление банкнот и монеты; официальное сообщение о выпуске в обращение банкнот и монеты; осуществление кассовой работы с денежной наличностью; обеспечение сохранности, перевозки и инкассации наличных денег; предотвращение поступления в оборот поддельных денежных знаков; изъятие из

<sup>317</sup> Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 123.

<sup>318</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 131.

<sup>319</sup> Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 124.

обращения поврежденных, ветхих банкнот и дефектной монеты; замена банкнот и монеты старого образца банкнотами и монетой нового образца; уничтожение выведенных из обращения банкнот и монеты<sup>320</sup>.

Данная позиция по поводу эмиссионного процесса является широкой и включает в себя полный объем процедур, необходимых для проведения эмиссии денежных средств на территории государства. Поддерживая данную точку зрения на процесс осуществления эмиссии денежных средств, следует отметить, что *эмиссия денег в хозяйственное обращение – это трудоемкий процесс, включающий в себя определенный порядок процедур по подготовке, выпуску, обращению и изъятию из обращения денежных знаков, урегулированный на законодательном уровне и осуществляемый эмитентным органом государства.*

В Российской Федерации согласно Конституции РФ и Закону о Банке России право осуществления эмиссии денежных средств делегировано центральному банкиру государства – Центральному банку Российской Федерации (Банку России). Поэтому в соответствии со ст. 75 Основного Закона «эмиссия денежных средств на территории Российской Федерации осуществляется исключительно Центральным банком Российской Федерации», а в положениях ст. 29 Закона о Банке России установлено, что «эмиссия наличных денег (банкнот и монеты), организация их обращения и изъятия из обращения на территории Российской Федерации осуществляются исключительно Банком России».

Закон о Банке России закрепляет, что наличными денежными средствами на территории Российской Федерации являются банкноты и монета Банка России. Официальной денежной единицей, или валютой, Российской Федерации является рубль, состоящий из 100 копеек. В ст. 1 Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»<sup>321</sup> (далее – Закон о валютном регулировании) данное понятие прописано более четко и расширено, поэтому под валютой Российской Федерации принято понимать:

- 1) денежные знаки в виде банкнот и монеты Банка России;

<sup>320</sup> См.: Кучеров И.И. Право денежного обращения: курс лекций. М., 2013. С. 124-130.

<sup>321</sup> Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 20-ФЗ) // СЗ РФ. 2003. № 50, ст. 4859; РГ. 2021. 26 фев.



2) средства на банковских счетах и в банковских вкладах.

Введение на территории России других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов запрещаются.

Статья 28 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 394-1 «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» определила, что «официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается»<sup>322</sup>.

Валюта Российской Федерации является единственным законным средством платежа на территории государства, незаконное изготовление или подделка национальной валюты запрещена отечественным законодательством и преследуется по закону. Согласно ст. 30 Закона о Банке России денежные средства в виде валюты Российской Федерации являются безусловным обязательством для Банка России и обеспечиваются всеми его активами. Поэтому денежные средства в виде монеты и банкнот обязательны для приема по их нарицательной стоимости на всей территории государства при осуществлении любых видов банковских операций и при наличных расчетах деньгами в хозяйственном обороте. Банк России утверждает образцы монеты и банкнот, а информация о выпуске в хозяйственное обращение новых видов денежных средств публикуется в средствах массовой информации с подробным описанием их внешнего вида. Законом также определен срок изъятия из обращения ветхих, непригодных для использования и старых банкнот, который составляет от одного года до пяти лет. Установление ограничений по виду денежных средств или величине суммы для обмена запрещается, поэтому каждый гражданин может обменять банкноты или монету Банка России, утратившие свой платежеспособный вид, в каждом отделении банка на территории государства в любом количестве и размере денежной суммы. Деньги Банка России могут быть объявлены недействительными, то есть утратившими силу законного платежного

---

<sup>322</sup> Федеральный закон от 02.12.1990 № 394-1 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // СЗ РФ. 1995. № 18, ст. 1593. Документ утратил силу в связи с принятием Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (СЗ РФ. 2002. № 28, ст. 2790).

средства, только на законодательном уровне. За незаконное изготовление и подделку денежных знаков наступает уголовная ответственность.

Как отмечалось ранее, основной целью деятельности Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля, данная функция тесно взаимосвязана с эмиссией денежных средств и непосредственно с надежной организацией денежного обращения на территории страны.

Согласно ст. 34 Закона о Банке России в целях организации на территории Российской Федерации наличного денежного обращения на Банк России возлагаются следующие функции:

- прогнозирование и организация производства, в том числе размещение заказа на изготовление банкнот и монеты Банка России у организации, изготавливающей банкноты и монету Банка России, осуществление перевозки и хранения банкнот и монеты Банка России, создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
- установление признаков платежеспособности банкнот и монеты Банка России, порядка уничтожения банкнот и монеты Банка России, а также замены поврежденных банкнот и монеты Банка России;
- определение порядка ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенного порядка ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства.

Важную роль для экономики страны и конкурентоспособности государства в целом играет деятельность Банка России в сфере регулирования денежного обращения и эмиссии денежных средств. Для обеспечения нормального функционирования экономики и эффективного выполнения деньгами своих функций необходимо, чтобы их количество в хозяйственном обороте соответствовало реальной потребности национального хозяйства<sup>323</sup>, поэтому Банк

---

<sup>323</sup> См.: Леншин М.В. Проблемы денежной эмиссии // Будущее науки-2016: сборник научных статей 4-й международной молодежной научной конференции, 14–15 апреля 2016 г.: в 4 т. / отв. ред. А.А. Горохов. Курск, 2016. Т. 1. С. 215.

России проводит непрерывный мониторинг состояния наличного денежного оборота. В результате происходит постоянный контроль над потребностью денежного обращения в выпуске или изъятии из оборота денежных средств, анализ купюрного состава денежной массы, определение их платежеспособности. Следует иметь в виду, что постоянное присутствие центрального банкира в данных отношениях поддерживает национальную безопасность страны, а также сохраняет суверенитет и целостность государства в финансовой сфере.

Центральный банкир государства устанавливает порядок выпуска, изъятия и правила обращения неразменных на золото бумажных и кредитных денежных знаков на территории государства с помощью урегулированного на законодательном уровне эмиссионного механизма.

Рассмотрим процесс осуществления наличной эмиссии денег, осуществляемой Центральным банком Российской Федерации на территории Российской Федерации с целью обеспечения хозяйственного оборота страны законными платежными денежными средствами и увеличения объема денежной массы в экономическом секторе государства.

В процессе проведения кассовых операций кредитными организациями, при которых клиенты получают деньги из операционных касс кредитной организации, наличные деньги выпускаются в обращение. В это же время происходит погашение ссуд клиентами кредитных организаций или сдача наличных денежных средств в операционные кассы.

До 12 февраля 2019 г. кассовое обслуживание кредитных организаций и иных юридических лиц в Российской Федерации регулировалось Указанием Банка России от 27 августа 2008 г. № 2060-У «О кассовом обслуживании в учреждениях Банка России кредитных организаций и иных юридических лиц»<sup>324</sup> и осуществлялось учреждениями Банка России, входящими в его состав. В марте 2019 г. вступило в силу новое Указание Банка России от 12 февраля 2019 г.

---

<sup>324</sup> Указание Банка России от 27.08.2008 № 2060-У «О кассовом обслуживании в учреждениях Банка России кредитных организаций и иных юридических лиц» // Вестник Банка России. 2017. № 34. Документ утратил силу в связи с изданием Указания Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями» (Вестник Банка России. 2019. № 33).

№ 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями»<sup>325</sup>, которое внесло изменения в сферу кассового обслуживания кредитных организаций и юридических лиц, а также определило перечень и названия структурных подразделений Банка России по осуществлению кассового обслуживания.

Эмиссию наличных денег на территории Российской Федерации осуществляют подразделения Банка России (главные управления Банка России, отделения, отделения – национальные банки, кассовые центры, расчетно-кассовые центры, полевые учреждения Банка России). Следует иметь в виду, что высокая эластичность налично-денежной эмиссии зависит от возможности банков увеличить запасы наличных денег в случае необходимости<sup>326</sup>. Поэтому механизм осуществления наличной эмиссии в государстве должен быть четко урегулирован на законодательном уровне. Данная цель достигается путем проведения кассового обслуживания кредитных организаций подразделениями Банка России.

Для осуществления кассового обслуживания кредитных организаций и их подразделений кредитная организация открывает счета в подразделениях Банка России. Данные счета открываются на основании договора по осуществлению кассового обслуживания кредитной организации<sup>327</sup>.

На основании заключенного договора о кассовом обслуживании кредитной организации и ее подразделений, имеющих корреспондентские субсчета в подразделении Банка России, осуществляется кассовое обслуживание подразделениями Банка России кредитных организаций. В соответствии с данным договором подразделения Банка России «проводят кассовые операции по: приему наличных денег для зачисления сумм принятых наличных денег на банковские счета кредитных организаций и выдаче наличных денег кредитным организациям

---

<sup>325</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями» (с изм. и доп. от 05.03.2020 № 5410-У) // Вестник Банка России. 2019. № 33; 2020. № 29.

<sup>326</sup> См.: Шитов В.Н. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие: в 2 ч. Ульяновск, 2011. Ч. 1. С. 40.

<sup>327</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями».

со списанием сумм выданных наличных денег с банковских счетов кредитных организаций»<sup>328</sup>.

Кассовое обслуживание кредитной организации и ее подразделений проводится в течение операционного дня в соответствии с графиком кассового обслуживания кредитных организаций. Для сдачи или получения наличных денег кредитная организация направляет соответствующую заявку в подразделение Банка России с указанием необходимой суммы<sup>329</sup>.

Кредитная организация и ее подразделения получают наличные деньги в подразделении Банка России в пределах суммы денежных средств на банковском счете кредитной организации. Выдача подразделением Банка России наличных денег кредитной организации и ее подразделениям происходит после списания в подразделении Банка России денежных средств с банковского счета кредитной организации<sup>330</sup>.

Как уже отмечалось, в настоящий момент идет активная модернизация отечественного законодательства. Новеллой в рамках организации наличного денежного обращения и эмиссии наличных денег в государстве стало открытие 15 ноября 2018 г. Монетной площадки Банка России в Нижнем Новгороде, с помощью данной электронной информационной площадки банки могут передавать друг другу монеты. Монетная площадка агрегирует заявки от банков, имеющих излишки монет и испытывающих потребность в них, направляет эти заявки участникам обмена и анализирует их исполнение. До запуска сервиса оборот монеты между кредитными организациями проходил в основном через учреждения Банка России. Работа данной площадки позволит снизить общие издержки на поддержание оборота монеты и затраты Банка России на их чеканку, перевозку и обработку<sup>331</sup>. В декабре 2018 г. Банк России открыл еще пять электронных информационных площадок в Волгограде, Краснодаре, Казани,

<sup>328</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями».

<sup>329</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями».

<sup>330</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями».

<sup>331</sup> Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России). URL: <http://www.cbr.ru/press/event/> (дата обращения: 11.07.2019).

Омске и Самаре. Существование единого информационного пространства сведений о наличии излишков и потребности в монете способствует возврату монеты в активный оборот и повышает его прозрачность<sup>332</sup>. В апреле 2019 г. состоялось открытие еще двух Монетных площадок Банка России в Екатеринбурге и Челябинске. В дальнейшем на трех электронных площадках в Омске, Екатеринбурге и Челябинске будет реализовываться схема работы с участием торговых сетей, чтобы они напрямую могли заказывать и сдавать монету<sup>333</sup>.

Из изложенного можно сделать вывод, что в ближайшее время в законодательство о платежной системе и организации денежного обращения будут внесены изменения. Пока отсутствует нормативно-правовой документ, который бы регулировал деятельность информационных электронных площадок. Согласно Письму Банка России от 4 июня 2019 г. № 29-1-1-6/4352 «О направлении информации по вопросам и предложениям участников Комитета по наличному денежному обращению»<sup>334</sup> разработка нормативного акта, регулирующего размен монеты на монетных площадках между кредитными организациями, является неочевидной. Однако представляется, что после подведения итогов пилотного проекта принятие отдельного нормативного акта в сфере регламентации порядка деятельности информационных электронных монетных площадок станет необходимым, поскольку данное Письмо Банка России свидетельствует о предстоящих изменениях в законодательстве в сфере кассового обслуживания кредитных организаций. Цифровизация финансового сектора страны сократит издержки производства и обслуживания наличных денег, снизит затраты государственного бюджета в данной сфере и позволит более эффективно перераспределить вложение денежных средств в развитие технологий

---

<sup>332</sup> Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России). URL: <http://www.cbr.ru/press/event/> (дата обращения: 11.07.2019).

<sup>333</sup> Интервью заместителя директора Департамента наличного денежного обращения В.Г. Демиденко «Российской газете» 29 мая 2019 года. URL: <http://www.cbr.ru/press/int/interv-yu-zamestitelya-direktora-departamenta-nalichnogo-denezhnogo-obrascheniya-v-g-demidenko-rossiyskoy-gazete-29-maya-2019-goda/> (дата обращения: 11.07.2019).

<sup>334</sup> Письмо Банка России от 04.06.2019 г. № 29-1-1-6/4352 «О направлении информации по вопросам и предложениям участников Комитета по наличному денежному обращению». Документ опубликован не был. Доступ из официального правового портала «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=QUEST&n=185906#06451622065416021> (дата обращения: 25.08.2019).

в области безопасности и контроля в сфере денежно-кредитного регулирования. Поэтому законодательное закрепление в Законе о Банке России норм регулирования деятельности на монетных площадках поможет избежать проблем с их функционированием и повысит уровень безопасности и контроля в данной сфере.

Следует иметь в виду, что для осуществления эмиссии наличных денег Банк России создает резервные фонды банкнот и монеты<sup>335</sup>, предназначенные для обеспечения платежного оборота наличными деньгами. Банк России самостоятельно определяет порядок создания, хранения и использования резервных фондов банкнот и монеты. При этом управление резервными фондами подразделений Банка России осуществляют территориальные управления<sup>336</sup> Центрального банка Российской Федерации<sup>337</sup>.

В резервных фондах банкнот и монеты Банка России хранится запас годных банкнот и монеты, а также ветхие банкноты, изъятые из обращения. Данный запас необходим на тот случай, если хозяйственный субъект региона будет нуждаться в наличных деньгах. Следует подчеркнуть, что эти деньги не находятся в обращении, так как являются резервом и не осуществляют движения в денежной массе. Только после перечисления денежных знаков из резервных фондов Банка России в оборотную кассу они становятся средством платежа. Деньги, находящиеся в оборотных кассах, постоянно осуществляют движение, в результате того, что поступающие деньги от кредитных организаций все время выдаются наличными деньгами, поэтому данные денежные средства называют деньгами, находящимися в обороте. Наличные и безналичные деньги непрерывно осуществляют свое взаимодействие, этот процесс непрерывен. В случае его нарушения экономика государства может дать сбой. При превышении объема поступлений наличных денег, по сравнению с объемом выдаваемых денег из

---

<sup>335</sup> См. ст. 34 Закона о Банке России.

<sup>336</sup> О территориальных учреждениях Банка России его функциях, деятельности, правовом положении и взаимодействии с органами государственной власти см. подроб.: Бородина Н.М. Правовое регулирование деятельности территориальных учреждений Центрального банка Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук. Саратов, 2000.

<sup>337</sup> См. п. 7.1.2, 7.1.4 и 7.1.7 Положения Банка России от 11.04.2016 № 538-П «О территориальных учреждениях Банка России» (Вестник Банка России. 2016. № 39).

оборотных касс подразделений Банка России, происходит изъятие из обращения денег, такие денежные средства переводятся в резервные фонды Банка России из оборотных касс подразделений Банка России.

В пределах своих свободных резервов подразделения Банка России должны выдавать наличные денежные средства кредитным организациям и их подразделениям. Подразделения Банка России увеличивают выпуск наличных денег в обращение, если в обслуживаемых ими кредитных организациях возрастает потребность в данных средствах, даже в случае, если поступление денег в операционные кассы пропорционально не прибавляется. В данной ситуации подразделения Банка России переводят наличные деньги из резервного фонда в оборотные кассы на основании эмиссионного разрешения – документа, дающего право Банку России подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов банкнот и монеты. Необходимо отметить, что перевод наличных денег из резервного фонда в оборотную кассу будет считаться эмиссионной операцией для подразделения Банка России, в результате которой денежная масса, находящаяся в обороте Российской Федерации, не изменится.

Следовательно, трансформация наличных денег в безналичные деньги, находящиеся на депозитных счетах, выступает в качестве составной части денежной массы, которая создается кредитными организациями. Данные операции происходят за счет действия механизма банковского мультипликатора<sup>338</sup>.

В целях реализации эмиссионного регулирования Банк России осуществляет аналитическую отчетность, прогнозное планирование и контроль над проводимыми кассовыми оборотами кредитных организаций. С помощью данных действий Банк России выполняет экономико-математические расчеты спроса и предложения на деньги в хозяйственном обороте страны и только после проведенного анализа начинает проведение эмиссионных операций. Департамент наличного денежного обращения Банка России с помощью автоматизированных систем отчетов и аналитической обработки информации осуществляет учет

---

<sup>338</sup> См.: Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006.



эмиссионных и кассовых операций, контролирует их выполнение подразделениями банка, а также осуществляет контроль над оборотом наличных денежных знаков на территории государства.

Т.И. Горина справедливо отмечает, что «действия эмитента, направленные на выпуск и изъятие денег из обращения, принято относить к категории эмиссионных операций»<sup>339</sup>, которые осуществляются исходя из потребностей хозяйственного оборота государства. В свою очередь характер организации эмиссионных операций определяется непосредственно самими функциями Центрального банка Российской Федерации. В связи с этим Банк России: монопольно проводит эмиссию наличных денег; прогнозирует и организует производство, перевозку и хранение банкнот и монеты; создает резервные фонды банкнот и монеты; устанавливает правила хранения, перевозки, инкассации денег для кредитных организаций; устанавливает признаки платежеспособности денежных знаков и порядок замены поврежденных банкнот и монеты, а также их уничтожения<sup>340</sup>. Исходя из изложенного и опираясь на положения ст. 46 Закона о Банке России, можно выделить четыре основные эмиссионные операции, с помощью которых и происходит эмиссия денег в государстве: банковское кредитование, образование валютных резервов, кредитование государства (в лице Правительства РФ) и формирование золотых резервов. Следует иметь в виду, что в случае, если большую часть эмиссионных операций центрального банкира любого государства составляют кредитование правительства страны или операции с золотовалютными резервами государства, то покупательная способность денежных средств будет находиться на низком уровне, а ситуация в экономическом секторе и финансовой сфере государства станет неблагоприятной для осуществления банковских операций и рыночных сделок. Только при приросте чистых внутренних активов и иностранных активов центрального банка, происходит увеличение объема банкнот в обращении государства<sup>341</sup>.

---

<sup>339</sup> См.: Горина Т.И. О перекосах механизма российской денежной эмиссии // Денежно-кредитное регулирование и банки. 2015. № 2. С. 19.

<sup>340</sup> См. ст. 4 и 34 Закона о Банке России.

<sup>341</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / Г.И. Кравцова [и др.]; под ред. Г.И. Кравцовой. Минск, 2012. С. 65-67.

В заключение данного параграфа необходимо указать, что наличная денежная эмиссия в Российской Федерации осуществляется подразделениями Банка России (главные управления Банка России, отделения, отделения – национальные банки, кассовые центры, расчетно-кассовые центры, полевые учреждения Банка России) и регламентируется нормативными актами Центрального банка Российской Федерации. В настоящий момент законодательная база в данной сфере претерпевает изменения и существует очевидная необходимость в принятии нормативного акта в сфере регулирования электронных информационных монетных площадок Банка России. Также заметить, что процесс наличной эмиссии сложен, непрерывен и взаимосвязан с безналичной денежной эмиссией, которой посвящен следующий параграф.

### **3.2. Деятельность Банка России по осуществлению безналичной денежной эмиссии**

Механизм денежной эмиссии каждого современного государства направлен на удовлетворение потребностей хозяйственного оборота страны и носит кредитный характер. Основным каналом (эмиссионной операцией) денежной эмиссии является предоставление эмиссионных кредитов центральным банкиром государства. При проведении данной эмиссионной операции увеличивается остаток денежных средств на счетах кредитных организаций и происходит прирост денежной массы в стране. В свою очередь, погашение эмиссионных кредитов центрального банкира государства служит основным каналом для изъятия денежных средств из хозяйственного обращения. Следует подчеркнуть, что предоставленный эмиссионный кредит увеличивает ресурсы кредитных организаций, позволяя выдавать кредиты хозяйствующим субъектам, в данном случае происходит как бы вторичная эмиссия на базе кредитной эмиссии главного эмитента государства.

В зарубежных странах такая эмиссия носит название «депозитно-чековая эмиссия», так как «при выдаче эмиссионных кредитов формируются депозиты (остатки) на счетах клиентов для выдачи чеков, обслуживающих платёжный

оборот»<sup>342</sup>. В зарубежном банковском деле применяется только понятие «депозит», а понятие «вклад» не существует. В российском же банковском праве понятия «вклад» и «депозит» нередко используются как синонимы или взаимозаменяемые понятия, хотя, по сути, они различны. В качестве вклада могут выступать только денежные средства, а в качестве депозита – любые ценности или активы. Поэтому традиционно в Российской Федерации чаще всего применяют понятие «безналичная эмиссия денежных средств».

Представляется, что под *безналичной эмиссией денежных средств* следует понимать увеличение объемов денежных средств на банковских счетах в процессе проведения банками активных операций<sup>343</sup>.

Как отмечает Т.И. Горина, «суть безналичной денежной эмиссии заключается в создании центральным банком за счет своих кредитов дополнительных платежных средств на корреспондентских счетах банков, которые, в свою очередь, увеличивают вклады на текущих клиентских счетах, используемых для проведения безналичных расчетов или для выплаты наличных денег»<sup>344</sup>.

По своей сути, безналичная эмиссия денежных средств – это долговые требования кредитных организаций к своим клиентам, которые получили кредит в кредитной организации, открыв там счет на сумму данного кредита, а кредитная организация предоставила клиенту необходимые платежные средства. В процессе осуществления безналичных расчетов клиенты банков мобилизуют свои заемные денежные средства. В свою очередь, количество выданных кредитов клиентам банков зависит от спроса на деньги и от ликвидности банковских организаций. В случае благоприятной обстановки в денежной сфере государства и стабильной экономической ситуации клиенты кредитных организаций активно берут банковские кредиты, ссуды, ипотеки, платежные кредитные карты, активно

---

<sup>342</sup> Семенов С.К., Семенов К.С. Эмиссия денег: методы, балансовые модели и принципы бухгалтерского учета // Международный бухгалтерский учет. 2011. № 3 (153). С. 36.

<sup>343</sup> См. подроб.: Гудкова М.В. К вопросу о правовых основах эмиссии денежного обращения // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития: сб. науч. тр. по матер. междунар. науч.-практ. конф. «Реформирование действующего законодательства: экономические, социально-политические и правовые проблемы» 12 декабря 2014 г. / под ред. В.В. Бехер, Н.А. Мошкиной. Саратов, 2014. С. 219.

<sup>344</sup> Деньги, кредит, банки: учебное пособие / сост. Т.И. Горина. 2-е изд. Хабаровск, 2010. С. 32.

пользуются всеми предоставляемыми банковскими услугами, вовремя погашая долговые обязательства, и не боятся взять на себя новые долговые требования от кредитной организации. Неблагоприятная экономическая и финансовая ситуация в государстве дает обратный эффект – клиенты стараются погасить все займы в кратчайшее время, новые займы брать не стремятся, зачастую долговые требования не гасятся, происходит просрочка по обязательствам, процесс безналичной эмиссии идет на спад и ее объем резко сокращается, уровень инфляции увеличивается. Следует иметь в виду, что пределы и объемы безналичной денежной эмиссии определяет центральный банкир государства в соответствии с задачами денежно-кредитной политики, согласованной с правительством государства, ликвидностью банковского сектора страны, свободными резервами<sup>345</sup>, характером и видами кредитных операций, реализуемых кредитными организациями, уровнем спроса на деньги и финансовые услуги, а также экономической ситуацией в целом.

На сегодняшний день существует множество точек зрения на механизм безналичной денежной эмиссии<sup>346</sup>, однако преобладает мнение, что в процессе деятельности как Центрального банка Российской Федерации, так и кредитных организаций происходит увеличение безналичной денежной массы в обращении государства<sup>347</sup>.

Деятельность центрального банкира государства по увеличению объема денежной базы выступает в качестве основы для осуществления безналичной денежной эмиссии. Именно поэтому при предоставлении Центральным банком Российской Федерации кредитов кредитным организациям, правительству и при приобретении иностранной валюты происходит возрастание объема денежной базы. За счет данных операций Банк России увеличивает свои активы. Также происходит увеличение его пассивов, то есть количества денежных средств в обращении страны, и прирост резервов кредитных организаций.

---

<sup>345</sup> См.: Ситникова О.В. Деньги, кредит, банки: учебно-методический комплекс. М., 2011. URL: <http://gigabaza.ru/doc/90006-pall.html> (дата обращения: 15.09.2018).

<sup>346</sup> См., напр.: Деньги, кредит, банки: учебник / Г.И. Кравцова [и др.]; под ред. Г.И. Кравцовой. Минск, 2012. С. 65-67; Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006. С. 52; Деньги, кредит, банки: учебное пособие / сост. Т.И. Горина. 2-е изд. Хабаровск, 2010. С. 32.

<sup>347</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.121-122.

Пассивные и активные операции деятельности Банка России находятся в тесной взаимосвязи. В каком-то смысле следует говорить о том, что Центральный банк Российской Федерации сам создает кредитные ресурсы для осуществления своих операций. Если Банк России осуществляет процесс активных операций, то происходит увеличение его пассивов, в соответствии с этим увеличиваются его ресурсы, которые могут использоваться им для размещения. Однако только формально возможность по созданию ресурсов или новых денежных средств у Центрального банка Российской Федерации является неограниченной<sup>348</sup>. На практике же использование данных ресурсов должно быть крайне взвешенным и продуманным, потому что необоснованное увеличение денежной массы в обороте может нарушить устойчивость национальной денежной единицы и привести к инфляционному росту цен в экономике страны.

По этой причине Центральный банк Российской Федерации осуществляет контроль за денежной массой и собственной безналичной эмиссией, проводит регулирование своих активных и пассивных операций. Однако предпринимаемые действия нельзя назвать полным контролем. Например, Банк России не может абсолютно точно спрогнозировать величину кредитов, которые ему придется выдать кредитным организациям, поскольку это зависит не только от него, но и от целесообразности кредитования, а также от финансового положения самих кредитных организаций. Другим примером может служить регулирование в области контроля над уровнем золотовалютных резервов государства, который зависит как от ситуации на валютном рынке, так и от валютного курса в стране. Для поддержания стабильности в данной сфере Банк России проводит операции купли-продажи иностранной валюты, способствующие поддержанию фиксированного валютного курса и позволяющие обезопасить от нежелательных изменений в объемах валютных резервов<sup>349</sup>.

В целях повышения эффективности организации безналичной денежной эмиссии в стране наряду с Центральным банком Российской Федерации в ее

---

<sup>348</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / Г.И. Кравцова [и др.]; под ред. Г.И. Кравцовой. Минск, 2012. С. 65-67.

<sup>349</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / Г.И. Кравцова [и др.]; под ред. Г.И. Кравцовой. Минск, 2012. С. 65-67.

осуществлении участвуют и кредитные организации, которые влияют на объем безналичной денежной массы с помощью проведения активных операций.

На современном этапе развития денежной системы безналичная форма осуществления денежных операций является основной. Безналичные денежные средства в обращении играют важную роль, так как способствуют сокращению затраченного времени и безопасности участников, проводящих данные операции.

С помощью расширения кредитов кредитных организаций происходит увеличение денежной массы, этому способствует увеличение их депозитной основы. По справедливому замечанию О.И. Лаврушина, «банковская система государства способна создавать и изымать безналичные деньги, реализуя тем самым фундаментальное свойство расширения или сокращения депозитов (безналичных платежных средств) путем многократного увеличения вновь появляющихся свободных резервов, как и многократного сокращения депозитов (безналичных платежных средств) при уменьшении свободных резервов»<sup>350</sup>.

Данный процесс принято называть депозитной эмиссией – выпуском денежных средств в хозяйственный оборот страны с помощью создания безналичных платежных средств.

Следует отметить, что безналичная денежная эмиссия является первичной и происходит благодаря дополнительному выпуску денег, которые в виде кредитов центрального банкира или бюджетных ассигнований зачисляются на корреспондентские счета кредитных организаций.

Перед поступлением наличных денежных средств в оборот, на депозитных счетах банков появляются записи в электронном виде. Записи остатков оборотов отражаются на счетах клиентов кредитных организаций при осуществлении безналичных расчетов денежными средствами. В случае предоставления кредитов клиентам банки открывают счета, которые эквивалентны сумме выданного кредита, этими действиями кредитные организации формируют долговые требования. Данную процедуру можно назвать превращением долговых требований, предъявленных к клиентам, в платежные средства. Клиенты банков

---

<sup>350</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 121.

осуществляют мобилизацию депозитов посредством поручений, которые они зачисляют на банковские счета в процессе безналичных расчетов. Объективные границы процесса создания и ликвидации депозитов зависят от множества факторов, таких как спрос на деньги, величина свободных резервов и ликвидность банковской сферы.

В современной научной литературе выделяют *два вида безналичной денежной эмиссии: внутреннюю и внешнюю*<sup>351</sup>.

*К источникам внутренней безналичной денежной эмиссии* принято относить предоставляемые банковской системой кредиты: экономике (субъектам хозяйственной деятельности), государству, иностранному государству. При внутренней безналичной денежной эмиссии происходит превращение платежных средств в банковские требования к участникам хозяйственного оборота<sup>352</sup>.

*К источникам внешней безналичной денежной эмиссии* относятся: приобретение центральным банком иностранной валюты; получение кредитов от международных финансовых организаций; иностранные инвестиции; покупка-продажа наличной иностранной валюты населением<sup>353</sup>.

Следует отметить, что кредиты, выдаваемые кредитными организациями, ограничены размером их ресурсов. Только денежные средства, мобилизованные в качестве собственного капитала, и средства на депозитных счетах могут участвовать в кредитовании.

Основопологающим принципом организации денежной системы государства является кредитный характер денежной эмиссии. В развитом государстве с рыночной экономикой эмиссионная функция разделяется между участниками хозяйственного оборота, этим и определяется взаимосвязь и взаимозависимость двухуровневой банковской системы: эмиссия безналичных денежных средств проводится банковской системой (полностью кредитными организациями и частично центральным банком страны); эмиссия наличных денежных средств – центральным банком страны.

---

<sup>351</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.121-122.

<sup>352</sup> См.: Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006.

<sup>353</sup> См.: Владимирова М.П., Козлов А.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. 2-е изд., стер. М., 2006.

Так как кредитные организации осуществляют эмиссию безналичных денег в условиях рыночной экономики, то все вопросы, связанные с организацией и регулированием безналичных расчетов, решаются Банком России в соответствии с действующим законодательством. Согласно ст. 82.3 Закона о Банке России Центральный банк Российской Федерации устанавливает стандарты осуществления безналичных расчетов на территории государства, а также сроки, формы и правила их осуществления. Следует заметить, что лицензирование расчетных систем кредитных организаций, находящихся на территории Российской Федерации, также относится к одному из направлений деятельности Банка России.

В соответствии с Законом о национальной платежной системе Банк России обеспечивает стабильность развития национальной платежной системы. Данный Закон устанавливает правовые и организационные основы национальной платежной системы, регулирует порядок оказания платежных услуг, использование электронных средств платежа и осуществление переводов денежных средств в безналичных формах в государстве<sup>354</sup>.

На основании ст. 861 ГК РФ безналичные расчеты производятся через банки и иные кредитные организации с открытием или без открытия банковских счетов в порядке, установленном законом, принятыми в соответствии с ним банковскими правилами и договором. Расчеты с участием граждан, не связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами без ограничения суммы или в безналичном порядке. Расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке. Расчеты между этими лицами могут производиться также наличными деньгами с учетом ограничений, установленных законом и принимаемыми в соответствии с ним банковскими правилами<sup>355</sup>.

---

<sup>354</sup> Закон о национальной платежной системе.

<sup>355</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ) // СЗ РФ. 1996. № 5, ст. 410; 2021. № 1, ч. 1, ст. 67.



Для безналичного денежного оборота в России установлено несколько форм безналичных расчетов, которые стороны по договору вправе избрать и установить в договоре. Согласно п. 1.1 Положения Банка России от 19 июня 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств»<sup>356</sup> в Российской Федерации «безналичные расчеты осуществляются в следующих формах: платежными поручениями, по аккредитиву, инкассовыми поручениями, чеками, прямым дебетованием, переводами электронных денежных средств»<sup>357</sup>.

Итак, из изложенного следует, что проведение безналичной денежной эмиссии на территории Российской Федерации осуществляется Банком России совместно с кредитными организациями при проведении безналичных расчетов. Правовое регулирование безналичной денежной эмиссии является приоритетным направлением в области развития денежного права в Российской Федерации. Формирование надежного безналичного денежного оборота в государстве служит залогом эффективного экономического и социального роста России.

Далее будет проведен анализ правовых основ наличного денежного обращения и подробно рассмотрен процесс регулирования наличных денежных расчетов, функционирующих в Российской Федерации.

### **3.3. Банк России как регулятор наличного денежного обращения**

Наличное денежное обращение является неотъемлемой частью денежного оборота государства и национальной экономики. Согласно статистическим данным Банка России на 1 января 2021 года объем наличных денежных средств находящихся в хозяйственном обращении государства составил 12 523,9 млрд. руб.<sup>358</sup>. Денежное обращение реализуется как постоянный кругооборот наличных денег в государстве. Скорость, объем и основания совершения сделок с наличными денежными средствами всех участников денежного оборота отражают потребности всего общества и каждого отдельного гражданина. Л.Л. Арзуманова

<sup>356</sup> Положение Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У) // Вестник Банка России. 2012. № 34; 2018. № 97.

<sup>357</sup> Положение Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У).

<sup>358</sup> Денежная масса (национальное определение) // Официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/ms/> (дата обращения: 17.01.2021).

справедливо замечает, что «хозяйственная деятельность любого общества представляет собой сложное переплетение многообразных производственных, инвестиционных и торговых процессов, а также тесно связанного с ним накопления капитала, формирования и использования кредитных средств. Установление согласованности между этими процессами и их стабильное взаимодействие является необходимым условием для поддержания непрерывности хозяйственного оборота, общественного воспроизводства в целом, а также предпосылкой устойчивого экономического роста»<sup>359</sup>.

Под *наличным денежным оборотом* следует понимать «движение денег в наличной форме при продаже товаров, оказании услуг и осуществлении различных видов платежей»<sup>360</sup>. Наличный денежный оборот – это часть денежного оборота любого государства; вне зависимости от уровня его развития наличный денежный оборот составляет наименьшую часть денежного оборота страны, однако имеет важное функциональное значение. Только наличные деньги в качестве законного средства платежа обязательны к приему по нарицательной стоимости при осуществлении всех видов платежей в любое время суток на всей территории государства. Как справедливо замечает О.И. Лаврушин, «в сфере наличного денежного оборота происходит окончательная реализация произведенных товаров, работ и услуг, проверяется соответствие спроса и предложения»<sup>361</sup>. Заметим, что наличное денежное обращение и его состояние оказывают влияние на покупательную способность национальной валюты государства. Скорость обращения наличных денег также воздействует на рыночные процессы в государстве, стабильность в экономической сфере и покупательную способность граждан. На сегодняшний день денежный оборот значительно сокращается, однако многие граждане по-прежнему отдают предпочтение наличным денежным средствам. Поэтому весьма важно, чтобы в государстве потоки обращения наличных денежных средств были урегулированы на законодательном уровне, а политика центрального банкира была направлена на

---

<sup>359</sup> Арзуманова Л.Л. Право денежного обращения как подотрасль финансового права Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2014. С. 262.

<sup>360</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.174.

<sup>361</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.174.

поддержание стабильного наличного денежного обращения, обеспеченного платежеспособной национальной валютой.

Наличный денежный оборот в государстве представляет собой непрерывный процесс движения законных средств платежа в виде банкнот и монеты, эмитированных центральным банкиром страны, в ходе которого денежные знаки выполняют функции средства обращения и платежа. Кругооборот денег непрерывен, наличные деньги постоянно изменяют свою форму и переходят из одной сферы обращения в другую, поэтому наличные деньги тесно взаимосвязаны с безналичными деньгами, например, наличные деньги при внесении на счет в кредитном учреждении становятся безналичными, при снятии их со счета – опять становятся наличными. Как справедливо замечает Е.И. Кузнецова, «непрерывность движения денег определяется внутренним единством денег, одновременно выполняющих различные функции и находящихся в различных формах, благодаря чему между субъектами экономики и населением постоянно циркулируют наличные и безналичные деньги»<sup>362</sup>.

Именно по указанным причинам финансово-правовое регулирование наличного денежного обращения является важным направлением деятельности любого государства.

На территории Российской Федерации наличное денежное обращение регулируется Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Гражданским кодексом Российской Федерации и многочисленными нормативными актами Банка России.

В соответствии с п. 1 и 2 ст. 75 Конституции РФ денежной единицей в Российской Федерации является рубль; денежная эмиссия на территории Российской Федерации осуществляется исключительно Банком России; введение и эмиссия других денег в Российской Федерации не допускаются. Защита и обеспечение устойчивости рубля – основная функция Центрального банка

---

<sup>362</sup> Кузнецова Е.И. Деньги [Электронный ресурс]: учебное пособие. М., 2009. URL: <https://pravo.studio/teoriya-deneg/deneznoe-obraschenie-denejnyy-оборот.html> (дата обращения: 27.10.2019).

Российской Федерации, которую он осуществляет независимо от других органов государственной власти. Закон о Банке России в ст. 27 закрепляет, что введение на территории Российской Федерации других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов запрещаются, а в ст. 28 указывает, что официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается.

Наличная национальная валюта Российской Федерации представлена банкнотами и монетой Банка России. В настоящее время на территории государства в наличном денежном обращении принимают участие денежные знаки двух видов: банковские билеты (банкноты) и разменная металлическая монета<sup>363</sup>. Согласно ст. 29 Закона о Банке России эмиссия наличных денег (банкнот и монеты), организация их обращения и изъятия из обращения на территории Российской Федерации осуществляются исключительно Банком России. Банкноты (банковские билеты) и монета Банка России являются единственным законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации. Их подделка и незаконное изготовление преследуются по закону (ст. 29 Закона о Банке России, ст. 186 Уголовного кодекса Российской Федерации<sup>364</sup>).

В соответствии с п. «ж» ст. 71 Конституции РФ к ведению Российской Федерации относятся: установление правовых основ единого рынка; финансовое, валютное, кредитное, таможенное регулирование, денежная эмиссия, основы ценовой политики; федеральные экономические службы, включая федеральные банки. На основании п. 2 ст. 4 Закона о Банке России Центральный Банк Российской Федерации монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение на территории государства, а согласно ст. 3 защита и обеспечение устойчивости рубля является основной целью его деятельности. При этом в ст. 2 того же Закона указано, что уставный капитал и

---

<sup>363</sup> В Российской Федерации банковские билеты выпускаются в хозяйственное обращение страны достоинством в 50, 100, 200, 500, 1 000, 2 000 и 5 000 рублей; разменная монета – 1, 5, 10 и 50 копеек, 1, 2, 5 и 10 рублей.

<sup>364</sup> Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 № 63-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 543-ФЗ) // СЗ РФ. 1996. № 25, ст. 2954; РГ. – 2021. – 26 фев.

иное имущество Банка России являются федеральной собственностью Российской Федерации.

Следует иметь в виду, что Конституция РФ закрепляет обязанности по принятию непосредственного участия в осуществлении регулирования денежного обращения на территории государства за государственными органами власти, такими как Правительство РФ, Государственная Дума и Совет Федерации.

В соответствии с п. «б» ст. 114 Конституции РФ Правительство РФ на территории государства обеспечивает проведение единой финансовой, кредитной и денежной политики. В п. 1 ст. 4 Закона о Банке России установлено, что Банк России во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику.

Конституция РФ также закрепляет в п. «в» ст. 106, что обязательному рассмотрению в Совете Федерации подлежат принятые Государственной Думой федеральные законы по вопросам финансового, валютного, кредитного, таможенного регулирования и денежной эмиссии.

Опираясь на законодательно закрепленные нормы, следует отметить, что в Российской Федерации реализуется приоритет государства в области порядка и основ денежной эмиссии, определения форм государственных платежеспособных денежных знаков, порядка их выпуска и изъятия из хозяйственного обращения, а также регулирования и контроля за организацией и обращением денежных знаков.

ГК РФ в ст. 140 устанавливает, что платежи на территории Российской Федерации осуществляются путем наличных и безналичных расчетов. Наличными принято считать расчеты, в которых непосредственно используются наличные деньги. Такие расчеты сопровождаются передачей банкнот и монеты на определенную сумму одним лицом другому лицу<sup>365</sup>.

Перейдем к рассмотрению регулирования наличного денежного обращения нормативными актами Банка России. Необходимо отметить, что денежные знаки на территории Российской Федерации изготавливаются особым способом с

---

<sup>365</sup> См.: Корнийчук Г.А. Наличные денежные расчеты: с учетом последних изменений в законодательстве. М., 2006.

использованием специальных материалов, имеют определенный размер, форму, цвет, отличительные особенности банкноты и монеты каждого номинала. В качестве законного средства платежа может использоваться только наличный денежный знак, обладающий признаками платежеспособности и подлинности. Данный аспект регулируется нормативными актами Банка России о правилах установления признаков платежеспособности банкнот и разменной монеты: Положением Банка России от 29 января 2018 г. № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации»<sup>366</sup>, Указанием Банка России от 26 декабря 2006 г. № 1778-У «О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России»<sup>367</sup> и другими.

Положение Банка России № 630-П в абз. 14–19 п. 1.1 устанавливает перечень машиночитаемых защитных признаков банкнот Банка России: «размеры, местоположение и визуальный образ в видимом диапазоне спектра элементов художественного изображения, надписей, числовых обозначений, номеров банкноты, защитной нити; поглощение инфракрасного излучения элементами оформления банкноты; магнитные свойства элементов оформления банкноты; люминесценция элементов оформления банкноты в видимом диапазоне спектра под воздействием ультрафиолетового излучения; отсутствие фоновой люминесценции бумаги банкноты в видимом диапазоне спектра под воздействием ультрафиолетового излучения; люминесценция элементов оформления банкноты в видимом диапазоне спектра под воздействием инфракрасного излучения»<sup>368</sup>.

При использовании на наличных денежных средствах могут появиться повреждения, в связи с чем они утратят свою платежеспособность. Согласно п. 1 приведенного Указания Банка России № 1778-У «платежеспособными законными

<sup>366</sup> Положение Банка России от 29.01.2018 № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» (с изм. и доп. 07.05.2020 № 5454-У) // Вестник Банка России. 2018. № 51; 2020. № 49.

<sup>367</sup> Указание Банка России от 26.12.2006 № 1778-У «О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России» (с изм. и доп. от 22.08.2014 № 3369-У) // Вестник Банка России. 2007. № 5; 2014. № 84.

<sup>368</sup> См.: Положение Банка России от 29.01.2018 № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» (с изм. и доп. 07.05.2020 № 5454-У) // Вестник Банка России. 2018. № 51; 2020. № 49.

наличными средствами платежа на территории государства являются банкноты и монеты, не содержащие признаки подделки, без повреждений или с незначительными повреждениями». На территории Российской Федерации деньги с незначительными повреждениями в виде банкнот и монеты Банка России подлежат обмену по номиналу, установленному Банком России. Юридические и физические лица могут обменивать такие деньги в отделениях банка. После проведения экспертизы Банк России осуществляет обмен данных законных платежных средств, путем зачисления суммы обмененных денежных знаков на банковский счет данного лица. Обмен банкнот и монет производится без ограничения суммы, также, следует отметить, что плата за производимый обмен не взимается. Денежные знаки не подлежат обмену, они имеют серьезные повреждения, определенные законом, или не имеют силы законного средства платежа на территории Российской Федерации, то есть содержат признаки подделки. В ст. 31 Закона о Банке России, Указании Банка России от 26 декабря 2006 г. № 1778-У «О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России»<sup>369</sup> законодательно закреплены правила обмена наличных денег, а также правила о признании недействительными денежных знаков в виде банкнот и монеты Банка России.

Нормативными актами Банка России также регулируются правила кассовых операций. Как отмечалось выше, наличными денежными средствами могут расплачиваться не только физические, но и юридические лица. Однако последние имеют некоторые ограничения, связанные с наличными расчетами: лимит остатка денег в кассе и лимит расчетов наличными деньгами.

Лимит (максимально допустимая сумма) остатка наличных денег в кассе определяется на конец рабочего дня в зависимости от объема поступлений наличных денег за проданные товары либо от объема выдач наличных денег по усмотрению хозяйствующего субъекта. Этот лимит является обязательным для юридических лиц, исключением служат лишь индивидуальные предприниматели,

---

<sup>369</sup> Указание Банка России от 26.12.2006 № 1778-У «О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России» (с изм. и доп. от 22.08.2014 № 3369-У) // Вестник Банка России. 2007. № 5; 2014. № 84.

которые могут не устанавливать лимит остатка наличных денег. Данные положения закреплены в Указании Банка России от 11 марта 2014 г. № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства»<sup>370</sup>, где также установлены правила приема наличных денег в кассу, правила выдачи денег из кассы и порядок документирования совершаемых операций. Такие правила установлены с целью упорядочения и регулирования операций, совершаемых с наличностью.

Кроме того, юридические лица обязаны соблюдать правила, касающиеся расходования этих денежных средств, их целевое использование (заработная плата, приобретение товаров, работ и услуг); для наличных расчетов из кассы по операциям с ценными бумагами, договорам недвижимости и займа необходимо снять деньги с банковского счета, другие расходы проводятся только в безналичной форме – такие правила закрепляет Указание Банка России от 9 декабря 2019 г. № 5348-У «О правилах наличных расчетов»<sup>371</sup>.

Лимит (предельный размер) расчетов наличными деньгами в соответствии с тем же Указанием Банка России № 5348-У составляет 100 тыс. рублей по одному договору для юридических лиц для расчетов между собой. Заметим, что первоначально ограничения по наличным расчетам были закреплены в ст. 82.3 Закона о Банке России.

Отечественное законодательство также устанавливает основы правового регулирования в сфере контроля над ведением наличных расчетов, вводя правила использования специальной техники при осуществлении расчетов банкнотами и монетой, правила проведения расчетов банкнотами и монетой, в двух федеральных законах: Федеральном законе от 22 мая 2003 г. № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств

---

<sup>370</sup> Указание Банка России от 11.03.2014 № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» (с изм. и доп. от 05.10.2020 № 5587-У) // Вестник Банка России. 2014. № 46; 2020. № 93.

<sup>371</sup> Указание Банка России от 09.12.2019 № 5348-У «О правилах наличных расчетов» // Вестник Банка России. 2020. № 29.



платежа»<sup>372</sup>, Федеральном законе от 3 июня 2009 г. № 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами»<sup>373</sup>, в различных нормативно-правовых актах Банка России, таких как: Указание Банка России от 11 марта 2014 г. № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства»<sup>374</sup>, Указание Банка России от 12 февраля 2019 г. № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями»<sup>375</sup> и другие.

Федеральным законом от 22 мая 2003 г. № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств платежа»<sup>376</sup> в ст. 1 определяются правила применения контрольно-кассовой техники при осуществлении расчетов в Российской Федерации в целях обеспечения интересов граждан и организаций, защиты прав потребителей, соблюдения установленного порядка осуществления расчетов, полноты учета выручки в организациях и у индивидуальных предпринимателей, в том числе в целях налогообложения и обеспечения установленного порядка оборота товаров. За нарушение порядка ведения кассовых операций и работы с наличными денежными средствами устанавливается административная ответственность в соответствии с ч. 1 ст. 15.1

---

<sup>372</sup> Федеральный закон от 22.05.2003 № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» (с изм. и доп. от 23.11.2020 № 373-ФЗ).

<sup>373</sup> Федеральный закон от 03.06.2009 № 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами» (с изм. и доп. от 27.12.2019 № 513-ФЗ) // СЗ РФ. 2009. № 23, ст. 2758; 2019. № 52, ч. 1, ст. 7831.

<sup>374</sup> Указание Банка России от 11.03.2014 № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» (с изм. и доп. от 05.10.2020 № 5587-У) // Вестник Банка России. 2014. № 46; 2020. № 93.

<sup>375</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями» (с изм. и доп. от 05.03.2020 № 5410-У) // Вестник Банка России. 2019. № 33; 2020. № 29.

<sup>376</sup> Федеральный закон от 22.05.2003 № 54-ФЗ (с изм. и доп. от 27.12.2019 № 510-ФЗ) «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» (с изм. и доп. от 23.11.2020 № 373-ФЗ).

Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях<sup>377</sup> (далее – КоАП РФ).

Для активного осуществления деятельности по регулированию, контролю и улучшению эффективности проведения наличных расчетов на территории страны был принят Федеральный закон 3 июня 2009 г. № 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами»<sup>378</sup>, который упорядочивает деятельность платежных агентов (субагентов) и банковских платежных агентов (субагентов).

В соответствии с ч. 3 ст. 2 указанного Закона, платежный агент – это юридическое лицо, за исключением кредитной организации, или индивидуальный предприниматель, осуществляющие деятельность по приему платежей физических лиц, платежным агентом является оператор по приему платежей либо платежный субагент. Данный Закон нацелен на регулирование отношений, возникающих при осуществлении деятельности по приему платежным агентом от плательщика денежных средств, направленных на исполнение денежных обязательств физического лица перед поставщиком по оплате товаров (работ, услуг), а также направленных органам государственной власти, органам местного самоуправления и учреждениям, находящимся в их ведении, в рамках выполнения ими функций, установленных законодательством государства<sup>379</sup> (ч. 1 ст. 1). С помощью платежных агентов можно осуществить оплату любых товаров, работ и услуг, реализуемых физическим лицам хозяйствующими субъектами, а также услуг, оказываемых органами власти и учреждениями. Например, АО «Связной Логистика» является одним из популярных платежных агентов, через которых можно оплатить услуги Интернета, телевидения, сотовой связи.

---

<sup>377</sup> Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 29-ФЗ) // СЗ РФ. 2002. № 1, ч. 1, ст. 1; РГ. 2021. 26 фев.

<sup>378</sup> Федеральный закон от 03.06.2009 № 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами» (с изм. и доп. от 27.12.2019 № 513-ФЗ) // СЗ РФ. 2009. № 23, ст. 2758; 2019. № 52, ч. 1, ст. 7831.

<sup>379</sup> Федеральный закон от 22.05.2003 № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» (с изм. и доп. от 23.11.2020 № 373-ФЗ).

Деятельность банковских платежных агентов регулируется Федеральным законом от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»<sup>380</sup>: согласно ч. 4 ст. 3 банковский платежный агент – это юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией, или индивидуальный предприниматель, которые привлекаются кредитной организацией в целях осуществления отдельных банковских операций (в отличие от платежных агентов, действующих по поручению поставщиков товаров, работ и услуг). В ч. 2 ст. 4 указывается, что банковские платежные агенты и банковские платежные субагенты участвуют в оказании услуг по переводу денежных средств на основании договоров, заключаемых соответственно с операторами по переводу денежных средств и банковскими платежными агентами в соответствии с требованиями законодательства, на основании которых банковские платежные агенты могут осуществлять прием денежных средств от физических лиц через платежные терминалы и банкоматы. В качестве примера можно привести ООО НКО «Деньги.Мэйл.Ру» – небанковскую кредитную организацию, имеющую широкую сеть банковских платежных агентов, которые принимают наличные деньги для пополнения электронных кошельков данного общества.

В Российской Федерации в соответствии с ч. 2 ст. 15.1 КоАП РФ предусмотрена административная ответственность за нарушение платежными агентами (субагентами), банковскими платежными агентами (субагентами) «обязанностей по сдаче в кредитную организацию полученных от плательщиков при приеме платежей наличных денежных средств для зачисления в полном объеме на свой специальный банковский счет (счета), и за неиспользование специальных банковских счетов для осуществления соответствующих расчетов»<sup>381</sup>.

Указание Банка России от 11 марта 2014 г. № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого

---

<sup>380</sup> Закон о национальной платежной системе.

<sup>381</sup> Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 29-ФЗ) // СЗ РФ. 2002. № 1, ч. 1, ст. 1; РГ. 2021. 26 фев.

предпринимательства»<sup>382</sup> определяет порядок ведения кассовых операций с наличными деньгами юридических лиц, упрощенный порядок ведения кассовых операций с индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства на территории Российской Федерации.

Указание Банка России от 12 февраля 2019 г. № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями»<sup>383</sup> устанавливает правила по приему наличных денег и выдаче наличных денег, а также проведения кассового обслуживания подразделениями Банка России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями.

Еще одно направление в области организации денежного обращения – это правила, направленные на обеспечение сохранности наличных денежных средств в кредитных учреждениях Российской Федерации. До 3 июля 2018 г. правила по хранению, перевозке и инкассации наличных денег для кредитных организаций регулировались Положением Банка России от 24 апреля 2008 г. № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации»<sup>384</sup>. В начале 2018 г. было принято новое положение о регулировании данной сферы общественных отношений – Положение Банка России от 29 января 2018 г. № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации».

---

<sup>382</sup> Указание Банка России от 11.03.2014 № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» (с изм. и доп. от 05.10.2020 № 5587-У) // Вестник Банка России. 2014. № 46; 2020. № 93.

<sup>383</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями»

<sup>384</sup> Положение Банка России от 24.04.2008 № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» // Вестник Банка России. 2008. № 29/30. Документ утратил силу в связи с изданием Положения Банка России от 29.01.2018 № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» (Вестник Банка России. 2018. № 51).

Федерации»<sup>385</sup>. Данное положение, также регулирующее проведение операций только с наличными денежными средствами, схоже по содержанию и названию глав с Положением № 318-П, утратившим силу, однако имеет много отличий в формулировке правовых понятий и несет в себе разного рода нововведения.

Согласно Положению Банка России № 630-П кредитная организация теперь может подавать заявку на оформление передачи и хранения в кредитной организации документов, применяемых при осуществлении операций с наличными деньгами, перевозки, инкассации наличных денег, в виде электронных документов, также происходит автоматизация технологического процесса операций по приему, передаче наличных денежных средств. В случае перевозки наличных денежных средств в спецконтейнерах, при попытке вскрытия которых деньги окрашиваются специальной краской, предусмотрена возможность не предъявлять требования к наличию у инкассаторских работников служебного оружия или сопровождению кассовых работников лицами, имеющими служебное оружие, выданное на основании закона. Кроме того, в нормативном акте устанавливается обязанность проведения кредитной организацией по требованию рабочей группы Банка России внезапной ревизии наличных денег; уточняется порядок формирования и упаковки банкнот и монеты Банка России, в том числе при применении кредитной организацией автоматизированных комплексов, обеспечивающих автоматическую маркировку, формирование и упаковку пачек банкнот; предусматривается возможность осуществления контроля за действиями инкассаторского, кассового работника при загрузке, изъятии наличных денег из программно-технических средств, при передаче наличных денег между работниками кредитной организации без присутствия работников, сдающих наличные деньги, с использованием телевизионной системы наблюдения и регистрации; изменяются сроки сообщения в Банк России о случаях хищения или утраты наличных денег (десять рабочих дней вместо указанных ранее трёх) и конкретизируется сумма, начиная с которой необходимо сообщить о

---

<sup>385</sup> Положение Банка России от 29.01.2018 № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» (с изм. и доп. 07.05.2020 № 5454-У) // Вестник Банка России. 2018. № 51; 2020. № 49.

происшествии в Банк России (от 150 000 рублей и выше). Необходимо также отметить, что в действующем Положении Банка России № 630-П большая часть формулировок носит обязывающий характер, хотя в утратившем силу нормативном акте, осуществлявшем регулирование в сфере правил хранения, перевозки и инкассации, носила рекомендательный характер.

Проведя анализ основ организации наличного денежного обращения в Российской Федерации и полномочий Банка России в данной сфере, необходимо отметить следующее:

1. Банк России – это специализированный орган по организации наличного денежного обращения, осуществляющий контроль и надзор за проведением наличных расчетов, кассовых операций, за обменом, перевозкой, хранением и инкассацией денежных средств.

2. Банк России является особым публично-правовым субъектом, обладающим исключительным правом наличной денежной эмиссии и организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации.

3. Большая часть отношений в сфере организации наличного денежного обращения регулируется Банком России и его нормативными актами.

4. Государство совместно с центральным банкиром страны стремится к сокращению объемов денежной наличности, так как ее обращение в хозяйственном обороте сложнее контролировать, подвергать налоговому администрированию и весьма затратно осуществлять изготовление и ввод в обращение на территории страны.

Далее будет рассмотрено правовое регулирование в сфере организации безналичного денежного обращения.

### **3.4. Деятельность Банка России в сфере организации безналичного денежного обращения и расчетов**

Безналичное денежное обращение составляет примерно 80 % денежного обращения любого развитого государства. Согласно статистическим данным

Банка России по состоянию на 1 января 2021 г. в безналичном денежном обращении Российской Федерации находится 46 127,1 млрд. руб<sup>386</sup>. Ранее отмечалось, что выпуск в обращение и создание условий для хозяйственного обращения наличных денежных средств отнимают много времени и затрат у государства. Кроме того, страны, на которые были наложены экономические санкции США и Западной Европы, в последнее время стараются сократить наличное обращение денежных средств<sup>387</sup>, увеличить безналичное денежное обращение, поскольку его проще контролировать, а также можно заранее и в кратчайший срок предпринять меры по сохранности денежных ресурсов государства.

По справедливому замечанию О.И. Качановой, «расширение безналичного денежного оборота в условиях перехода к рынку обусловлено развитием экономики, последствиями технологической революции в банковском деле, специализацией и кооперированием производства, ростом технической и энергетической вооруженности, развитием организованных форм сбережений и безналичных расчетов населения, повышением уровня цен, развитием новых форм хозяйствования и другими факторами»<sup>388</sup>. Заметим, что в современном мире проведение расчетов безналичными формами очень удобно для всех участников безналичного денежного оборота. С помощью отлаженного механизма системы денежного расчета происходит экономия общественных издержек обращения, так как в безналичном денежном обороте скорость движения денег гораздо выше, чем в наличном.

Под *безналичным денежным оборотом* следует понимать часть денежного оборота, в которой движение денежных средств осуществляется в безналичной денежной форме в порядке перечисления денежных средств со счета плательщика

---

<sup>386</sup> Денежная масса (национальное определение) // Официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/ms/> (дата обращения: 17.01.2021).

<sup>387</sup> См.: Хасанов А.З., Пакова О.Н. Роль наличного и безналичного денежного обращения в экономиках разных стран мира // Символ науки. 2016. №11-1. С. 220.

<sup>388</sup> Качанова О.И. Проблемы организации и перспективы развития безналичного оборота в России // Актуальные вопросы экономических наук. 2013. № 35 С. 127.

в банке на счет получателя путем зачета взаимных требований, а также с использованием других банковских операций<sup>389</sup>.

Безналичное денежное обращение играет важную роль в экономике государства, так как с помощью него происходят распределение и перераспределение национального дохода; все платежные операции, связанные с формированием доходов бюджетов всех уровней, а также и бюджетные расходы; внутривладельческое перераспределение денежных средств; платежи и расчеты за товары, работы и услуги. Для эффективного функционирования безналичного денежного обращения в государстве создается национальная платежная система, которая осуществляет систематизацию и регулирование безналичных расчетов денежными средствами на территории страны.

Следует иметь в виду, что организация и проведение безналичных расчетов на территории Российской Федерации регулируется: Федеральным законом от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»<sup>390</sup>, Гражданским кодексом Российской Федерации (часть вторая)<sup>391</sup>, Положением Банка России от 24 сентября 2020 г. № 732-П «О платежной системе Банка России»<sup>392</sup>, Положением Банка России от 19 июня 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств»<sup>393</sup> и иными нормативно-правовыми актами.

Сфера деятельности Закона о национальной платежной системе указана в ст. 1, где определено, что настоящий Закон «устанавливает правовые и организационные основы национальной платежной системы, регулирует порядок оказания платежных услуг, в том числе осуществления перевода денежных средств, использования электронных средств платежа, деятельность субъектов национальной платежной системы, а также определяет требования к организации

---

<sup>389</sup> См.: Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С.147.

<sup>390</sup> Закон о национальной платежной системе.

<sup>391</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ) // СЗ РФ. 1996. № 5, ст. 410; 2021. № 1, ч. 1, ст. 67.

<sup>392</sup> Положение Банка России от 24.09.2020 № 732-П «О платежной системе Банка России» // Вестник Банка России. 2020. № 91/92.

<sup>393</sup> Положение Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У) // Вестник Банка России. 2012. № 34; 2018. № 97.



и функционированию платежных систем, порядок осуществления надзора и наблюдения в национальной платежной системе».

Благодаря субъектам национальной платежной системы, которые наделены специальными функциями, обязанностями и осуществляют согласованные действия в сфере организации наличного денежного обращения на территории страны согласно указанному Закону, возможно осуществление безналичных расчетов на территории Российской Федерации.

Следует отметить, что в соответствии с Положением Банка России № 732-П Центральный банк Российской Федерации устанавливает: порядок осуществления перевода денежных средств в платежной системе Банка России и применяемые формы безналичных расчетов, порядок взаимодействия между Центральным банком Российской Федерации и участниками платежной системы Банка России; порядок осуществления платежного клиринга и расчета; регламент функционирования платежной системы Банка России; порядок взаимодействия платежной системы Банка России с другими платежными системами; критерии участия, приостановления и прекращения участия в платежной системе самого Банка России.

В свою очередь Положение Банка России № 383-П устанавливает правила осуществления перевода денежных средств Банком России, кредитными организациями на территории Российской Федерации в валюте Российской Федерации.

Необходимо обратить внимание, на то, что пандемия коронавируса в 2020 году стала серьезным испытанием для денежно-кредитной системы всего мира. Поэтому популярность и необходимость использования безналичных расчетов значительно возросла, Российская Федерация не является исключением в данной тенденции. Практически все магазины, аптеки и общепит перешли в основном на безналичные расчеты с клиентами, удаленная оплата и приобретение товаров стало необходимостью в настоящее время. Представляется, что повышение спроса на безналичные расчеты, сможет стать толчком для их развития, распространения и повышения доверия к ним со стороны населения.

В связи с этим, далее в научном исследовании необходимо рассмотреть виды безналичных расчетов, которые закреплены действующим законодательством Российской Федерации, поскольку с помощью безналичных расчетов на территории страны происходит осуществление безналичной денежной эмиссии, которую осуществляет Банк России совместно с кредитными организациями государства.

Одной из самых распространенных форм безналичного расчета является *расчет платежным поручением*. При осуществлении расчетов данным способом банк плательщика обязуется по распоряжению плательщика перевести находящиеся на его банковском счете денежные средства на банковский счет получателя средств в этом или ином банке в сроки, предусмотренные законом, если более короткий срок не предусмотрен договором банковского счета либо не определен применяемыми в банковской практике обычаями. Кроме того, банк плательщика вправе привлекать другие банки (банки-посредники) для исполнения платежного поручения плательщика<sup>394</sup>. Данная форма расчетов может использоваться как межбанковский расчет или расчет в системе одного банка. Чаще всего такие расчеты происходят в виде почтового перевода или электронного. По своей сути платежное поручение представляет собой расчетный (платежный) документ в бумажном виде или электронном. Согласно закону оригинал платежного поручения может быть в бумажном виде или в электронном виде, подписанном квалифицированной электронной цифровой подписью<sup>395</sup>. В качестве примера обратимся к практике в сфере осуществления закупочной деятельности, где для участия в конкурсной процедуре необходимо оплатить заявку на участие в закупочной процедуре и предоставить надлежащее платежное поручение. Однако нередко складываются такие прецеденты, что оригинал платежного поручения с отметкой банка или заверенная банком копия поручения, которые могут подтвердить перечисление денежных средств, не предоставляются,

---

<sup>394</sup> См. п. 5.1. Положения Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У), ст. 863 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ)

<sup>395</sup> См. ч. 5 ст. 9 и ч. 6 ст. 10 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп. от 26.07.2019 № 247-ФЗ) (СЗ РФ. 2011. № 50, ст. 7344; 2019. № 30, ст. 4149).

следовательно, надлежащим образом полученного подтверждения о переводе денежных средств в качестве обеспечения заявки организатор торгов не получил. В частности, в Постановлении Арбитражного суда Поволжского округа от 20 ноября 2015 г. № Ф06-2034/15 по делу № А72-4682/2015 отмечается: суды первой инстанции справедливо сделали вывод, что в составе заявки на участие в закупочной процедуре платежное поручение являлось лишь распечаткой электронного документа из электронной системы «Клиент-Банк», а не подлинником платежного поручения или его заверенной банком копией. Так как данная распечатка не содержит штамп банка плательщика и подпись уполномоченного лица банка плательщика, поэтому в соответствии с п. 5.4 Положения Банка России № 383-П не является документом на бумажном носителе. Также данным платежным поручением не подтверждено наличие электронной цифровой подписи представителя организации<sup>396</sup>.

Весьма удобным и современным способом отправки денежных средств с минимальной затратой времени является *расчет без открытия банковского счета*. Данный вид расчета представляет собой обязанность банка плательщика осуществить перевод денежных средств без открытия банковского счета плательщика (физического лица) и осуществить перевод обозначенной суммы получателю денежных средств, указанному в распоряжении плательщика. Банк плательщика обязуется осуществить перевод денежных средств без открытия банковского счета плательщика (физического лица) получателю средств, указанному в распоряжении плательщика. Достаточное количество денежных средств для исполнения распоряжения о переводе без открытия банковского счета определяется исходя из суммы предоставленных банку плательщиком наличных денежных средств<sup>397</sup>. Весьма актуальной данная операция становится среди клиентов банков, когда им необходимо осуществить разовое перечисление

---

<sup>396</sup> Постановление Арбитражного суда Поволжского округа от 20.11.2015 г. № Ф06-2034/15 по делу № А72-4682/2015. Доступ из ИПП «ГАРАНТ.РУ».

<sup>397</sup> См. гл. 6 Положения Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У); ст. 866.1 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ).

денежных средств определенному адресату, для чего нет необходимости открывать счет в банке.

Одним из самых разносторонних и действенных инструментов по осуществлению рыночных операций в настоящий момент является *расчет по аккредитиву*. Как указано в п. 6.1 Положения Банка России № 383-П, «при расчетах по аккредитиву банк, действующий по распоряжению плательщика об открытии аккредитива и в соответствии с его указаниями (далее – банк-эмитент), обязуется осуществить перевод денежных средств получателю средств при условии представления документов, предусмотренных аккредитивом и подтверждающих выполнение его условий (далее – исполнение аккредитива), либо предоставляет полномочие другому банку (далее – исполняющему банку) на исполнение аккредитива. В качестве исполняющего банка может выступать банк-эмитент, банк получателя средств или иной банк. Банк-эмитент вправе открыть аккредитив от своего имени и за свой счет. В этом случае банк-эмитент является плательщиком». Также в ст. 867 ГК РФ определяет, что «банк-эмитент может уполномочить другой банк (исполняющий банк) произвести платежи или акцептовать и оплатить переводной вексель, выставленный получателем средств, либо совершить иные действия по исполнению аккредитива по представлении получателем средств, предусмотренных аккредитивом документов и в соответствии с условиями аккредитива. Исполняющий банк вправе принять поручение банка-эмитента или отказаться от такого поручения, направив банку-эмитенту соответствующее уведомление. Частичный отказ исполняющего банка от исполнения поручения не допускается. Исполняющий банк считается принявшим поручение банка-эмитента, если он прямо выразил на это согласие, в том числе путем совершения действий в соответствии с условиями аккредитива. Согласие исполняющего банка на исполнение аккредитива не препятствует его исполнению банком-эмитентом»<sup>398</sup>. Данный вид расчета чаще всего используется при осуществлении торговой деятельности и бизнеса. Юридические лица

---

<sup>398</sup> См. гл. 6 Положения Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У), ст. 867 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ).

предпочитают именно этот вид расчета из-за разнообразия расчетных операций по аккредитиву и возможности, наделения операции индивидуальными чертами. Так, можно отметить, что согласно п. 1 ст. 872 ГК РФ банк-эмитент несет ответственность по аккредитиву перед плательщиком, в свою очередь перед банком-эмитентом ответственность несет исполняющий банк. В качестве примера следует привести Постановление Девятого апелляционного арбитражного суда от 23 октября 2009 г. № 09АП-19915/2009 по делу № А40-51574/09-47-349, где суд привлек к ответственности банк-эмитент, который из-за отзыва лицензии у исполняющего банка не мог перечислить денежные средства в виде аккредитива<sup>399</sup>.

Согласно нормам современного отечественного законодательства существует несколько видов аккредитивов, открываемых банками: покрытые (депонированные), непокрытые (гарантированные), отзывные, безотзывные, подтвержденные и переводные (трансферабельные)<sup>400</sup>.

Необходимо отметить, что на сегодняшний день специалисты в сфере банковского дела отмечают высокую эффективность, гибкость и удобство расчетов по аккредитиву для юридических лиц, так как его условия можно адаптировать под каждую нестандартную сделку и прописать в нем любые, даже порой самые сложные конструкции<sup>401</sup>.

Одной из форм безналичных расчетов являются *расчеты инкассовыми поручениями*. Под «инкассо» следует понимать «получение денег»<sup>402</sup>. В данном виде расчета банк (банк-эмитент) обязуется по поручению клиента осуществить за счет клиента действия по получению от плательщика платежа и (или) акцепта платежа. Банк-эмитент вправе привлечь для исполнения обязательства перед

---

<sup>399</sup> См.: Постановление Девятого апелляционного арбитражного суда от 23.10.2009 г. № 09АП-19915/2009 по делу № А40-51574/09-47-349. Доступ из ИПП «ГАРАНТ.РУ».

<sup>400</sup> См. гл. 6 Положения Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У), ст. 867-873 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ).

<sup>401</sup> Интервью экспертов – представителей крупнейших банков насчёт удобства аккредитива для юридических лиц на официальном сайте Финансового портала Красноярск «Финансист» 27 сентября 2018 года. URL: <https://finansist-kras.ru/news/competence/akkreditiv/> (дата обращения: 24.09.2019).

<sup>402</sup> См.: Белов В.А. Банковское право России: теория, законодательство, практика: юридические очерки. М., 2000. С. 335.

клиентом иной банк (исполняющий банк)<sup>403</sup>. Отличительной чертой расчетов по инкассо от других форм безналичных расчетов является то, что поручение на проведение операции поступает от получателя денежных средств, а не от плательщика.

Расчеты чеками в мире начали осуществляться на рубеже XVI–XVII вв. В Российскую Федерацию данный вид безналичных расчетов пришел гораздо позже – в конце XX века. Однако в настоящий момент данная банковская операция активно используется на рынке финансовых услуг. *Чек* признается ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. В качестве плательщика по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков. Отзыв чека до истечения срока для его предъявления не допускается. Выдача чека не погашает денежного обязательства, во исполнение которого он выдан<sup>404</sup>. Необходимо отметить, что использование чека – это эффективный механизм, замещающий деньги в расчетах, регулирующий скорость обращения безналичных денег и уровень денежной массы в государстве.

В соответствии со ст. 6 Закона о национальной платежной системе *расчеты могут осуществляться в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование)*: «При осуществлении безналичных расчетов в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямом дебетовании) оператор по переводу денежных средств на основании договора с плательщиком осуществляет списание денежных средств с банковского счета плательщика с его согласия (акцепта плательщика) по распоряжению получателя средств (далее – требование получателя средств). Право получателя средств предъявлять требования к банковскому счету плательщика должно быть предусмотрено договором между обслуживающим

---

<sup>403</sup> См. гл. 7 Положения Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У), ст. 874 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ).

<sup>404</sup> См. гл. 8 Положения Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У), ст. 877 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ).

плательщика оператором по переводу денежных средств и плательщиком»<sup>405</sup>. Данная форма безналичного расчета весьма распространена в наши дни, в качестве примера можно привести покупки в сети Интернет. Покупатель указывает данные банковской карты для покупки на сайте продавца, после чего направляется запрос продавца в банк получателя на платеж; банк на мобильный телефон покупателя посылает сообщение с одноразовым цифровым кодом, который следует ввести в форме на сайте для завершения расчета; вводя данный код, плательщик подтверждает свое согласие на списание денежных средств со своего банковского счета продавцом, если покупатель не вводит полученный код, то платеж не происходит.

Одними из наиболее популярных инструментов безналичных расчетов на сегодняшний день являются *банковские карты и электронные средства платежа*.

По своей сути банковские карты представляют собой разновидность платежных карт и предназначены для осуществления операций физическими или уполномоченными юридическими лицами с денежными средствами, находящимися у кредитной организации, являющейся эмитентом данных карт.

Такие операции на территории Российской Федерации регулируются Положением Банка России от 24 декабря 2004 г. № 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт»<sup>406</sup>.

Следует иметь в виду, что банковские карты необходимо отличать от платежных карт. Эмитентами банковских карт являются только кредитные организации, а эмитентами платежных карт могут быть и кредитные организации, и хозяйствующие субъекты, за исключением индивидуальных предпринимателей. В связи с этим понятие платежных карт шире, чем понятие банковских карт<sup>407</sup>.

---

<sup>405</sup> Закона о национальной платежной системе.

<sup>406</sup> Положение Банка России от 24.12.2004 № 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт» (с изм. и доп. от 28.09.2020 № 5567-У) // СЗ РФ. 2005. № 17; 2020. № 89.

<sup>407</sup> О расчетах с использованием банковских карт см. подроб.: Алексеева Д.Г., Пыхтин С.В., Хоменко Е.Г. Банковское право: учебное пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2007. С. 459-468; Банковское право Российской Федерации: учебное пособие / отв. ред. Е.Ю. Грачёва. М., 2008. С. 261-267.

Банковские карты являются очень удобным средством безналичного платежа: избавляют от неудобства хранения при себе крупной наличной суммы, что весьма важно при осуществлении крупных расчетов; способствуют повышению уровня безопасности владельца карты и денежных средств, находящихся на ней; предоставляют владельцу карты при утере или краже банковской карты обратиться в банк-эмитент и заблокировать карту, пока денежные средства не будут переведены владельцем на безопасный счет; решают проблему вывоза денежных средств за границу, а также упрощают порядок обмена валюты.

Другой не менее популярный способ расчетов – *расчеты электронными средствами платежа*. Электронное средство платежа представляет собой средство и (или) способ, позволяющие клиенту оператора по переводу денежных средств составлять, удостоверять и передавать распоряжения в целях осуществления перевода денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов с использованием информационно-коммуникационных технологий, электронных носителей информации, в том числе платежных карт, а также иных технических устройств<sup>408</sup>.

Перевод электронных денежных средств вправе осуществлять кредитные организации (в том числе небанковские), имеющие право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (оператор электронных денежных средств)<sup>409</sup>.

На сегодняшний день в Российской Федерации существует большое количество таких платежных систем: Яндекс.Деньги, Деньги@Mail.ru, QIWI Кошелек, WebMoney и другие.

При осуществлении безналичных расчетов в форме перевода электронных денежных средств клиент на основании договора с кредитной организацией с использованием своего банковского счета (обязательно для юридических лиц)

---

<sup>408</sup> См. подп. 19 ст. 3. Закона о национальной платежной системе.

<sup>409</sup> Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 23-ФЗ) // СЗ РФ. 1996. № 6, ст. 492; РГ. 2021. 26 фев.



или без использования банковского счета предоставляет денежные средства кредитной организации.

В конце 2018 г. Центральный банк Российской Федерации запустил новый проект, связанный с безналичными расчетами, происходящими в режиме реального времени, с целью повышения уровня качества платежных услуг, доступности для населения и снижения их стоимости. Данный инновационный проект получил название «Система быстрых платежей» (далее – СБП). Система быстрых платежей – это сервис, который позволяет физическим лицам мгновенно (в режиме 24/7) переводить деньги по номеру мобильного телефона себе или другим лицам, вне зависимости от того, в каком банке открыты счета отправителя или получателя средств<sup>410</sup>. Для осуществления данных операций необходимо только, чтобы банки были подключены к СБП. Три нормативных документа регулируют СБП: «Тарифы на услуги Банка России в сервисе быстрых платежей платежной системы Банка России»<sup>411</sup>, Положение Банка России от 24 сентября 2020 года № 732-П «О платежной системе Банка России»<sup>412</sup>, Указание Банка России от 29 октября 2018 г. № 4950-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 28 марта 2018 года № 638-П «О порядке оплаты услуг по переводу денежных средств и услуг платежной инфраструктуры в платежной системе Банка России»<sup>413</sup>.

В настоящее время к Системе быстрых платежей подключилась большая часть банковских организаций<sup>414</sup>, в том числе с 1 апреля 2020 года и один из крупнейших банков Российской Федерации ПАО «Сбербанк», после чего многие банки начали активно подключаться к СБП. Для осуществления денежного перевода с помощью СБП пользователю необходимо установить на мобильный телефон или планшет банковское приложение, осуществить в него вход, выбрать

---

<sup>410</sup> См.: Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России). URL: <http://www.cbr.ru/PSystem/sistema-bystrykh-platezhey/> (дата обращения: 11.07.2019).

<sup>411</sup> См.: Информация Банка России «О тарифах Банка России» // Вестник Банка России. 2018. № 85.

<sup>412</sup> См. Положение Банка России от 24.09.2020 г. № 732-П «О платежной системе Банка России» // Вестник Банка России. 2020. № 91/92.

<sup>413</sup> См. Указание Банка России от 29.10.2018 № 4950-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 28 марта 2018 года № 638-П «О порядке оплаты услуг по переводу денежных средств и услуг платежной инфраструктуры в платежной системе Банка России»

<sup>414</sup> Официальный сайт Системы быстрых платежей. URL: <https://sbp.nspk.ru/participants/> (дата обращения: 27.01.2021).

нужный раздел, указать номер телефона получателя, к которому привязан счет для перевода денежных средств, ввести сумму и подтвердить перевод.

Одним из главных положительных моментов активного развития цифровых технологий в сфере денежного обращения и финансового регулирования является то, что в ближайшей перспективе планируется все государственные учреждения Российской Федерации в обязательном порядке подключить к СБП. В таком случае граждане не станут ходить по различным учреждениям и совершать платежи в них, благодаря этому они смогут сэкономить время и финансовые затраты на дорогу. Также, безусловно, СБП окажет влияние на прозрачность денежных переводов, сократит уровень коррупции. Единственной проблемой остается вопрос безопасности и конфиденциальности данных платежей. Следует заметить, что по поводу проблемы безопасности мобильных платежей А.С. Кондукторов, справедливо замечает, что «развитие информационных технологий рождает новые вызовы и новые угрозы, к числу которых необходимо отнести и системы мобильных бесконтактных платежей»<sup>415</sup>. Однако Банк России нацелен отработать надежный и защищенный механизм осуществления быстрых платежей на территории государства, представляется, что только по истечению времени можно будет дать оценку степени безопасности СБП.

Подводя итог изложенного, следует указать, что в будущем безналичные расчеты превратятся в основное средство платежа. История развития денег показала, что дорогие денежные знаки заменяются более дешевыми – так было с полноценными деньгами, изготавливаемыми из драгоценных металлов, которым на смену пришли современные банкноты и монета. Развитие системы безналичных расчетов в Российской Федерации позволит банковской системе государства соответствовать мировому информационному и технологическому прогрессу. Эффективная система безналичного расчета служит залогом конкурентоспособности и стабильного платежеспособного спроса на товары и услуги. С помощью повышения финансовой грамотности населения и

---

<sup>415</sup> Кондукторов А.С. «Сбербанк приветствует «APPLE PAY»!»: системы мобильных бесконтактных платежей и угрозы национальной безопасности РФ // Международный и национальный механизмы обеспечения суверенитета: сбор. науч. ст. по матер. VIII Международного Конституционного Форума, посвященного 80-летию Саратовской области (16 декабря 2016 г.). Саратов., 2017. Часть 1. С. 105.

равномерного распространения банковской инфраструктуры для проведения безналичных операций с денежными средствами в государстве значительно сократятся транзакционные издержки, ускорится оборачиваемость денежных средств, снизится процент коррупции и теневой экономики в Российской Федерации.

В заключение данной главы представляется возможным сделать следующие выводы:

1. В Российской Федерации уполномоченным органом по выработке денежно-кредитной политики в сфере организации денежного обращения в наличном и безналичном виде и проведению денежной эмиссии в наличной и безналичной форме является Центральный банк Российской Федерации.

2. Большую часть законодательной базы, посвященной регулированию денежной эмиссии и денежного обращения, составляют нормативные акты Банка России.

3. Банк России осуществляет эффективное финансово-правовое регулирование эмиссии денежных средств и контролирует организацию денежного обращения на территории государства, поэтому принятие регламентирующих нормативных актов Банком России играет важную роль в развитии законодательной базы в данной области постоянно видоизменяющихся общественных отношений.

4. Развитие информационных технологий способствует созданию новых форм безналичных расчетов и усовершенствованных устройств для размена наличных банкнот и монеты кредитными организациями. Повышение уровня безопасности и контроля в данной сфере является одной из первостепенных задач современного отечественного законодательства.

В следующей главе рассмотрим проблему альтернативного денежного обращения в зарубежных странах и Российской Федерации.

## **ГЛАВА 4. ФИНАНСОВО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ АЛЬТЕРНАТИВНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

### **4.1. Зарубежный опыт правового регулирования денежных суррогатов и криптовалюты**

Со стремительным развитием информационных технологий в XXI в. и их активным внедрением во все сферы человеческой жизнедеятельности возникает вопрос о том, нужны ли современному обществу деньги в привычном для всех виде – бумажном и электронном, которые эмитирует государство через законодательно установленного центрального банкира. Поэтому в науке финансового права весьма актуальной темой стало альтернативное или дополнительное денежное обращение, при котором происходит эмиссия и использование криптовалюты или денежных суррогатов на территории современных развитых государств. Следует отметить, что единой научной позиции по поводу правового регулирования и самой сути альтернативного денежного обращения в настоящее время не существует. С целью формирования авторской позиции в отношении данного вопроса представляет интерес рассмотреть точки зрения ученых и существующий зарубежный опыт альтернативного денежного обращения в мировой практике.

В иностранной научной литературе часто встречаются понятия «дополнительной валюты» или «дополнительного денежного обращения»<sup>416</sup>. По мнению Роберта Констанза, Джошуа Фарлея, Бернара Лиетера и Гвендолин Халлсмит «дополнительная валюта – это валюта или средство обмена, которое не обязательно является национальной денежной валютой, но считается одной из

---

<sup>416</sup> См.: Lehner E., Hunzeker D., Ziegler J. R. Funding Science with Science: Cryptocurrency and Independent Academic Research Funding // City University of New York, 2017. URL: [https://academicworks.cuny.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1035&context=bx\\_pubs](https://academicworks.cuny.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1035&context=bx_pubs) (дата обращения: 29.09.2020); Costanza R., Farley. J. Complementary Currencies as a Method to Improve Local Sustainable Economic Welfare // Burlington: The University of Vermont Burlington, 2003. URL: <https://web.archive.org/web/20090612090715/http://www.elecan.net/docs/moned/ccto.pdf>; Lietaer B., Hallsmith G. Community Currency Guide // Global Community Initiatives, June 18, 2015. URL: <http://cemusstudent.se/wp-content/uploads/2012/11/Community-Currency-Guide.pdf> (дата обращения: 29.09.2020).

дополнительных или дополняющих национальных валют»<sup>417</sup>. При этом к дополнительной валюте принято относить местную, общественную, региональную, отраслевую, то есть валюту являющуюся дополнительной в конкретной местности или отрасли производства, работы, услуги. В свою очередь «альтернативная валюта – как правило, синоним дополнительной валюты, относящейся к валюте, предназначенной для работы вместе с национальной валютой; реже относится к типу частной валюты, которая пытается подменить национальную валюту или обойти ее»<sup>418</sup>. Заметим, что указанные ученые считают, что хождение в денежном обороте государства дополнительной или альтернативной валюты способствует защите, стимулированию, ориентированию экономики и достижению социальных и политических целей.

Представители науки финансового права в России чаще употребляют такое понятие как «альтернативное денежное обращение». Н.М. Артемов, И.Б. Лагутин, А.А. Ситник и М.Н. Урда дают следующее определение: «Альтернативное денежное обращение включает в себя эмиссию и использование в качестве расчетного инструмента дополнительных денежных знаков, как санкционированных, так и не санкционированных публичными органами власти государства, которые находятся в обращении наравне с законным платежным средством»<sup>419</sup>, а также выделяют два вида альтернативного денежного обращения: наличное и безналичное.

Проанализировав приведенные определения, необходимо подчеркнуть, что, во-первых, альтернативное денежное обращение включает в себя эмиссию альтернативных денежных средств и их использование на территории государства; во-вторых, эмиссия таких денежных средств может осуществляться как уполномоченными на законодательном уровне органами, так и не

---

<sup>417</sup> Costanza R., Farley. J. Complementary Currencies as a Method to Improve Local Sustainable Economic Welfare // Burlington: The University of Vermont Burlington, 2003. URL: <https://web.archive.org/web/20090612090715/http://www.elecan.net/docs/moned/ccto.pdf>; Lietaer B., Hallsmith G. Community Currency Guide // Global Community Initiatives, June 18, 2015. – URL: <http://cemusstudent.se/wp-content/uploads/2012/11/Community-Currency-Guide.pdf> (дата обращения: 29.09.2020).

<sup>418</sup> Local currency // Official site Wikipedia®. URL: [https://en.wikipedia.org/wiki/Local\\_currency](https://en.wikipedia.org/wiki/Local_currency) (дата обращения: 29.09.2020).

<sup>419</sup> Правовое регулирование денежного обращения (Денежное право): монография / Н.М. Артемов, И.Б. Лагутин, А.А. Ситник, М.Н. Урда. 2016. С. 61.

уполномоченными органами; в-третьих, обращение и использование альтернативных денежных средств происходит совместно с официальными государственными денежными знаками; в-четвертых, государственная власть может как осуществлять контроль и регулирование над альтернативными денежными средствами, так и не осуществлять; в-пятых, альтернативные денежные средства могут быть в наличной или безналичной форме; в-шестых, альтернативные денежные знаки могут быть как обеспеченными, так и не обеспеченными государственными резервами.

Отметим, что чаще всего в наличном виде альтернативные денежные знаки определяют как денежные суррогаты, а в безналичном виде – как криптовалюту или цифровую валюту<sup>420</sup>. Рассмотрим эти понятия более подробно.

В «Большом юридическом словаре» под денежным суррогатом понимаются «денежные знаки, не предусмотренные законодательством и вводимые отдельными лицами самовольно»<sup>421</sup>.

При этом общедоступный интернет-источник «Википедия» дает более подробное определение: «Денежный суррогат (англ. monetary surrogate, money surrogate, money substitute) – заменитель законного платежного средства или денег вообще, который выполняет все или часть их функций, таких как средство обращения, платежа или сбережения»<sup>422</sup>.

По мнению И.И. Кучерова, денежный суррогат – это «платежное средство, не отвечающее признакам законного платежного средства и не являющееся специальным законным платежным средством, выпуск в обращение которого запрещен государством и наказуем в соответствии с законодательством»<sup>423</sup>.

И.Н. Соловьев, Н.А. Саттарова, А.А. Даннинг и О.М. Крылов определяют денежные суррогаты как «объекты субъективных прав и юридических

---

<sup>420</sup> В научном исследовании понятия «цифровая валюта», «криптовалюта», «виртуальная валюта», «виртуальная криптовалюта» используются как взаимозаменяемые синонимы.

<sup>421</sup> Официальный сайт Большого юридического словаря 2012. URL: <https://slovar.cc/pravo/slovar/2464792.html> (дата обращения: 06.01.2020).

<sup>422</sup> Официальный сайт Wikipedia®. URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B6%D0%BD%D1%8B%D0%B9\\_%D1%81%D1%83%D1%80%D1%80%D0%BE%D0%B3%D0%B0%D1%82](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B6%D0%BD%D1%8B%D0%B9_%D1%81%D1%83%D1%80%D1%80%D0%BE%D0%B3%D0%B0%D1%82) (дата обращения: 06.01.2020).

<sup>423</sup> Кучеров И. И. Денежные суррогаты и иные квазиденежные платежные средства // Финансовое право. 2012. № 2. С. 2-5.

обязанностей, которые могут выполнять все или часть экономических функций денег»<sup>424</sup>.

Из приведенных дефиниций можно сделать вывод, что денежный суррогат представляет собой денежное средство, не установленное на законодательном уровне, но выполняющее функцию средства обращения и платежа. Если рассматривать понятие денежного суррогата применительно к альтернативному денежному обращению в государстве и опираться на определение, которое дают Н.М. Артемов, И.Б. Лагутин, А.А. Ситник и М.Н. Урда, то денежный суррогат может быть эмитирован и центральным банкиром государства, а следовательно, использован в качестве законного альтернативного средства платежа. Поэтому законность платежеспособности денежного суррогата вправе установить только государственный властный орган, обладающий соответствующей компетенцией.

В связи с развитием цифровизации экономики в государстве и распространением информационных технологий в секторе финансовых услуг Министерством финансов Российской Федерации в 2018 г. был внесен на рассмотрение в Государственную Думу законопроект «О цифровых финансовых активах», где предлагалось закрепить понятие «криптовалюта» на законодательном уровне: «криптовалюта – вид цифрового финансового актива, создаваемый и учитываемый в распределенном реестре цифровых транзакций участниками этого реестра в соответствии с правилами ведения реестра цифровых транзакций»<sup>425</sup>. Однако после рассмотрения законопроекта и его доработки 31 июля 2020 г. был принят федеральный закон, закрепляющий понятия «цифровые финансовые активы» и «цифровая валюта»<sup>426</sup>, а не понятие «криптовалюта». Согласно данному акту цифровая валюта – это «совокупность электронных данных, содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, не являющегося денежной

---

<sup>424</sup> Правовые основы финансовой безопасности Российской Федерации: учебное пособие / И.Н. Соловьев, Н.А. Саттарова, А.А. Даннинг, О.М. Крылов. М., 2017. С. 52.

<sup>425</sup> Проект Федерального закона «О цифровых финансовых активах» (подготовлен Минфином России) / Текст документа приведен в соответствии с публикацией на сайте: <http://regulation.gov.ru/> по состоянию на 16.02.2018 // Официальный правовой портал КонсультантПлюс. URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 06.01.2020).

<sup>426</sup> Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2020. № 31, ч. 1, ст. 5018.

единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей, и (или) в качестве инвестиций и в отношении которых отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных, за исключением оператора и (или) узлов информационной системы, обязанных только обеспечивать соответствие порядка выпуска этих электронных данных и осуществления в их отношении действий по внесению (изменению) записей в такую информационную систему ее правилам»; а цифровые финансовые активы – это «цифровые права, включающие денежные требования, возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, права участия в капитале непубличного акционерного общества, право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг, которые предусмотрены решением о выпуске цифровых финансовых активов в порядке, установленном настоящим Федеральным законом, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему на основе распределенного реестра, а также в иные информационные системы»<sup>427</sup>.

В свою очередь ученые, занимающиеся исследованием цифровых денежных суррогатов, такие как В.А. Кузнецов и А.В. Якубов, рассматривая понятие криптовалюты, приходят к выводу, что «криптовалюта – это электронное платежное средство, учет операций с которым происходит децентрализованно по установленным правилам (протоколам) без участия внешнего администрирования»<sup>428</sup>. По мнению А.Н. Дубянского, «криптовалюта представляют собой этап развития электронных денег»<sup>429</sup>. Данной позиции придерживается и И.И. Кучеров: «Криптовалюта является разновидностью электронных денег, которая представляет собой обусловленную использованием технологии распределенного реестра специфическую электронную форму частных денежных средств»<sup>430</sup>.

---

<sup>427</sup> Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2020. № 31, ч. 1, ст. 5018.

<sup>428</sup> Кузнецов В.А., Якубов А.В. О подходах в международном регулировании криптовалют (BITCOIN) в отдельных иностранных юрисдикциях // Деньги и кредит. 2016. № 3. С. 20-29.

<sup>429</sup> Дубянский А.Н. Теории происхождения денег и криптовалюты // Деньги и кредит. 2017. № 12. С. 97-100.

<sup>430</sup> Кучеров И.И. Криптовалюта как правовая категория // Финансовое право. 2018. № 5. С. 3-8.



Проведя анализ научной литературы, относящийся к теме «цифровые финансовые активы», и рассмотрев точки зрения ученых в области финансового права по данному вопросу, представляется возможным сформулировать следующую авторскую позицию: криптовалюта является новой ступенью в развитии электронных средств платежа; криптовалюта – это высокотехнологичная платежная система, защищенная технологией криптографического кодирования; криптовалюту может эмитировать как государственный эмиссионный центр, так и частное лицо; для использования криптовалюты в государстве в качестве платежного инструмента альтернативного денежного обращения на законодательном уровне должна быть сформулирована четкая позиция касающаяся конкретных рамок ее правового регулирования – круга эмитентов, которые могут осуществлять выпуск криптовалюты в государстве, ее целей, задач, функций, видов и сферы применения.

На сегодняшний день в государстве нет однозначного подхода относительно внедрения и правового регулирования альтернативного денежного обращения, поэтому представляет научный интерес, обращение к зарубежному опыту развитых государств в сфере регулирования денежных суррогатов и криптовалюты для определения путей совершенствования и развития отечественного законодательства в данной сфере.

Следует отметить, что необходимость использования денежных суррогатов в качестве средства платежа возникла во многих странах. Рассмотрим примеры их использования в таких странах, как: Англия, Франция, Германия, Америка, Аргентина, Зимбабве.

В XVI–XVII вв. во время развития колоний в Новом Свете в хозяйственном обороте Англии использовались деньги, эмитируемые владельцами золотых рудников и зажиточными банкирами, а позднее получили широкое распространение мелкие разменные монеты из олова, которые выпускали группы торговцев из-за недостатка легитимных государственных денег<sup>431</sup>.

---

<sup>431</sup> См.: Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. URL: [http://civil.consultant.ru/elib/books/13/page\\_35.html#ftn\\_542](http://civil.consultant.ru/elib/books/13/page_35.html#ftn_542) (дата обращения: 06.01.2020).

Во Франции прецедент использования «чрезвычайных денег» (деньги, выпущенные в обращение для покрытия нехватки денежных средств в государстве в период кризиса или войны) имел место во время франко-прусской войны, когда без санкций правительства в обращении находились «осадные деньги»<sup>432</sup>, с помощью которых производился расчет за продовольствие и услуги солдат. В период Первой мировой войны и в первые годы после ее завершения (1914–1924) во Франции также в обращении находились различные денежные суррогаты, преимущественно малого номинала в 5 сантимов в разных формах: монетоподобные, бумажные, картонные, марки-деньги. При этом выпуск негосударственных денежных знаков с целью покрытия потребности обращения денег осуществляли торговые палаты Франции, региональные палаты, палаты муниципалитетов и частные предприятия<sup>433</sup>.

«Чрезвычайные деньги» также существовали в обращении и в Германии, и в Австрии вовремя и несколько лет после Первой мировой войны. Наибольшую распространенность получили немецкие нотгельды, которые эмитировали некоторые города и регионы, временно наделенные действующим правительством правом законной денежной эмиссии. Формы и виды нотгельдов были различны, их насчитывалось около 10 000 вариантов. Нотгельды выпускались не только в бумажном виде, но и из фарфора, дерева; наиболее достопримечательными являлись нотгельды, отпечатанные на игральных картах. За 8 лет нахождения в хозяйственном обороте нотгельды эмитировал практически каждый город и предприятие, наделяя их своей собственной культурой и обычаями<sup>434</sup>.

В Америке в обращении имелось большое количество денежных суррогатов в период Великой депрессии (1928–1929). Всеобщий экономический кризис, охвативший США и оказавший огромное влияние и на мировую экономику

<sup>432</sup> Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. URL: [http://civil.consultant.ru/elib/books/13/page\\_35.html#ftn\\_542](http://civil.consultant.ru/elib/books/13/page_35.html#ftn_542) (дата обращения: 06.01.2020).

<sup>433</sup> См.: Пять сантимов (Франция). URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D1%8F%D1%82%D1%8C\\_%D1%81%D0%B0%D0%BD%D1%82%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2\\_\(%D0%A4%D1%80%D0%B0%D0%BD%D1%86%D0%B8%D1%8F\)](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D1%8F%D1%82%D1%8C_%D1%81%D0%B0%D0%BD%D1%82%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2_(%D0%A4%D1%80%D0%B0%D0%BD%D1%86%D0%B8%D1%8F)) (дата обращения: 06.01.2020).

<sup>434</sup> См.: Нотгельды – временные деньги Германии // Официальный сайт Монеты и Банкноты. URL: [https://zen.yandex.ru/media/cb\\_collection/notgeldy--vremennye-dengi-germanii-5b804cb26a028a00aa571f8c](https://zen.yandex.ru/media/cb_collection/notgeldy--vremennye-dengi-germanii-5b804cb26a028a00aa571f8c) (дата обращения: 06.01.2020).

начала XX в., спровоцировал рост необеспеченной золотом денежной наличности и огромную инфляцию. Для того чтобы обойти нехватку обеспеченных наличных денег, правительство США приняло решение выпускать денежные суррогаты в виде расписок и векселей. Вплоть до 1938 г. многие предприятия выплачивали заработную плату своим рабочим суррогатными денежными средствами<sup>435</sup>.

В XXI в. также можно выделить несколько примеров введения денежных суррогатов в государстве с целью предотвращения финансового и экономического кризисов. Так, в 2008 г. в Зимбабве власти государства были вынуждены перейти на денежные суррогаты в виде государственных облигаций из-за гиперинфляции, которая спровоцировала выпуск огромного количества необеспеченных денежных знаков. Первоначально правительство попыталось заменить зимбабвийский доллар на доллар американский, но произошел обратный эффект – денег в обращении стало слишком мало, поэтому было принято решение перейти на временные государственные денежные суррогаты<sup>436</sup>.

В свою очередь в Аргентине нахождение в хозяйственном обороте страны суррогатных денег на сегодняшний день считается нормой. Государство долгое время не могло преодолеть затяжной экономической кризис, рост безработицы и высокий уровень преступности, вызванный низким уровнем жизни граждан. Центральный банк страны с целью стабилизации кризисной ситуации запретил гражданам снимать деньги со своих счетов в банке, что спровоцировало обвал ликвидности национальной валюты. Граждане, оставшиеся без средств существования, стали создавать кассы взаимопомощи, чаще всего с виртуальными валютами, с помощью которых можно осуществить расчеты и платежи. Такая валюта получила название «кредито»<sup>437</sup>. Местные власти и правительство страны в итоге начали также выпускать денежные суррогаты – облигации, однако граждане опасались использовать государственные облигации из-за их низкой покупательной способности, отдавая свое предпочтение

---

<sup>435</sup> См.: Великая депрессия. URL: <https://profmeter.com.ua/Encyclopedia/detail.php?ID=697> (дата обращения: 06.01.2020).

<sup>436</sup> См.: Денег нет // Lenta.ru: экономический информационный портал. URL: <https://lenta.ru/articles/2016/12/04/surrogate/> (дата обращения: 06.06.2020).

<sup>437</sup> См.: Денежный суррогат в мире // Справочник24: информационный портал. URL: [https://spravochnik.ru/ekonomika/klassifikaciya\\_denezhnyh\\_surogатов/denezhnyu\\_surogat\\_v\\_mire/](https://spravochnik.ru/ekonomika/klassifikaciya_denezhnyh_surogатов/denezhnyu_surogat_v_mire/) (дата обращения: 06.06.2020).

«кредито». В результате совместно предпринятые меры в виде государственных облигаций и народных «кредито» помогли вывести экономику государства из затяжного кризиса.

Экономический кризис 2008 г. затронул и один из крупнейших американских штатов – Калифорнию. Местные власти приняли решение выдавать заработную плату государственным служащим в виде долговых расписок<sup>438</sup>. Лишь к 2013 г. с помощью повышения налогов на обучение в вузах штату удалось преодолеть кризис и отменить долговые расписки.

Итак, на основании изложенного следует отметить, что денежный суррогат является эффективным экономическим инструментом в борьбе с финансово-экономическими кризисами. Как свидетельствует мировая практика, государственные власти и граждане государств в период войн, революций и экономических кризисов вводили в хозяйственное обращение денежные суррогаты различных видов и номиналов с целью снижения уровня инфляции, стабилизации производства, снижения уровня безработицы и выплаты заработной платы. Рассмотрев виды денежных суррогатов, которые были введены в странах в период экономического кризиса 2008 г., можно сделать вывод, что с развитием информационных технологий начинают преобладать денежные суррогаты в виде электронных денег или криптовалюты, которые с помощью виртуальных кошельков позволяют производить безналичные расчеты за товары и услуги.

Поэтому представляется необходимым проанализировать мировую практику правового регулирования криптовалюты и отношение различных правительств и государств к введению на территории страны криптовалюты в качестве инструмента альтернативного денежного обращения.

На сегодняшний день экономическая ситуация многих государств находится в состоянии стагнации, современное развитое общество ставит залогом своего благосостояния получение прибыли от добычи нефти и газа, экономика многих государств зависит от плавающего курса доллара, а банковские и

---

<sup>438</sup> См.: Денег нет // Lenta.ru: экономический информационный портал. URL: <https://lenta.ru/articles/2016/12/04/surrogate/> (дата обращения: 06.06.2020).

финансовые системы государств стараются обеспечить граждан надежными и безопасными средствами платежа и расчетов в условиях высокого роста мошенничества в сфере денежного обращения. Указанные проблемы порождают мировой финансово-экономический кризис, в ходе которого физические и юридические лица теряют доверие к традиционной банковской, денежно-кредитной и финансовой системе государства, начиная отдавать предпочтение альтернативному денежному обращению в виде электронных денежных средств или виртуальной валюты (криптовалюты).

Все современные государства можно разделить на три категории в зависимости от отношения к криптовалюте:

– страны, которые осуществляют правовое регулирование криптовалюты и считают ее легитимным финансовым инструментом (Великобритания, Германия, Гонконг, Канада, Китай, США, Южная Корея и Япония);

– страны, которые начинают развивать законодательное регулирование криптовалюты на государственном уровне (Австралия, Бельгия, Бразилия, Дания, Италия, Кипр и Франция);

– страны, которые запрещают законодательно использовать криптовалюту в качестве финансового инструмента на своей территории (Алжир, Бангладеш, Боливия, Венесуэла, Вьетнам, Индонезия, Исландия, Киргизия, Непал).

Рассмотрим примеры правового регулирования криптовалюты в нескольких странах из каждой категории.

*Япония.* Впервые концепцию криптографических денег в 2008 г. предложил Сатоси Накамото, разработавший первое программное обеспечение и протокол для криптовалюты биткойн. С этого момента в Стране восходящего солнца стремительно начала развиваться идеология виртуальной валюты биткойн. В 2014 г. в Японии была создана негосударственная Комиссия по цифровым активам<sup>439</sup>,

---

<sup>439</sup> См.: Government-Backed Bitcoin Industry Association to Launch in Japan, July 10, 2014. URL: <https://www.coindesk.com/government-backed-bitcoin-industry-association-launch-japan> (дата обращения: 07.01.2020).

которая защищала деятельность организаций, связанную с осуществлением криптовалютного бизнеса. В 2015 г. японское правительство приняло решение о необходимости регистрации криптовалютных бирж в Агентстве финансовых услуг<sup>440</sup> с целью защиты доходов от криптовалютных операций и предупреждения получения доходов преступным путем или финансированием терроризма на территории государства. В 2016 г. в Японии вступили в действие два закона по криптовалюте: первый закон установил, что биткойн – это законное средство платежа, выполняющий функцию обмена<sup>441</sup>, однако вторым законодательным актом было отменено данное положение и закреплено, что криптовалюта – это ценность, то есть ценный актив и законное средство обмена, а не платежа<sup>442</sup>. Операции по криптовалюте в стране подлежат налогообложению в соответствии с налоговым законодательством, согласно которому доход от операций по криптовалюте облагается подоходным налогом для физического лица, а для юридического лица – налогом на прибыль; в свою очередь коммерческая деятельность по продаже криптовалюты облагается налогом на добавленную стоимость. В 2017 г. в Японии был издан закон, признающий криптовалюту законным виртуальным платежным средством<sup>443</sup>, которым можно осуществлять расчеты и платежи наравне с официальной национальной денежной единицей йеной. С 1 мая 2020 г. в законы «О финансовых расчетах», «О финансовых инструментах и обмене» были внесены изменения. С этого момента криптовалюты в государстве официально необходимо называть «криптоактивами», а биржи криптоактивов должны быть зарегистрированы<sup>444</sup>. Таким образом, в настоящее время в Японии в хозяйственном обороте страны находится национальная валюта и виртуальная валюта в виде биткойна,

---

<sup>440</sup> См.: Japan to consider regulating cyber currency exchanges after Mt. Gox debacle, December 17, 2015. URL: <https://www.riskscreen.com/кyc360/news/japan-to-consider-regulating-cybercurrency-exchanges-after-mt-gox-debacle/> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>441</sup> См.: Japan to adopt new safeguards for bitcoin users, March 05, 2016. URL: <https://asia.nikkei.com/Business/Banking-Finance/Japan-to-adopt-new-safeguards-for-bitcoin-users> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>442</sup> См.: Japan Enacts Regulation for Digital Currency Exchanges, May 25, 2016. URL: <https://www.coindesk.com/japan-enacts-regulation-digital-currency-exchanges> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>443</sup> См.: Bitcoin gets official blessing in Japan, October 18, 2017. URL: <https://www.ft.com/content/b8360e86-aceb-11e7-aab9-abaa44b1e130> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>444</sup> См.: Japan Implements Significant Changes to Cryptocurrency Regulation Today, April 30, 2020. URL: <https://news.bitcoin.com/japan-changes-cryptocurrency-regulation/> (дата обращения: 01.09.2020).

обладающая всеми функциями законного платежного средства. Любая деятельность, связанная с ведением криптовалютных операций в стране, подлежит лицензированию и регистрации; за нарушение законодательства, связанного с регулированием данного вида деятельности, предполагается уголовная и административная ответственность<sup>445</sup>. Следует заметить, что в Японии также рассматривается вопрос о принятии национального криптоактива в качестве полноценной денежной единицы.

*Соединенные Штаты Америки.* Правовое регулирование криптовалюты в США началось в марте 2013 г. с момента, когда Сеть по борьбе с финансовыми преступлениями (FinCEN) объявила о том, что операции по обмену любых криптовалют на фиатные деньги должны регулироваться так же, как и операции по обмену одних фиатных денег на другие (евро, доллары и т.д.)<sup>446</sup>. Согласно данному документу все обменные площадки должны быть зарегистрированы, иметь лицензии на осуществление своей деятельности по обмену валют и криптовалют, соблюдать законодательство страны, оказывать содействие правоохранительным органам при выявлении подозрительных операций. Сенат США в ноябре 2013 г. провел слушание по поводу легализации биткойна<sup>447</sup> на территории штатов и принял решение разрешить его применение на территории государства, а также начать развивать законодательную базу для правового регулирования криптовалюты на законных основаниях для ее использования физическими и юридическими лицами. В США широко распространена практика судебного прецедента, поэтому в августе 2013 г. судья восточного округа штата Техас постановил: поскольку биткойн можно обменять на такую валюту, как евро или доллар, а также расплатиться биткойном за товары или услуги, то биткойн является валютой или формой денег<sup>448</sup>. С марта 2014 г. операции с биткойнами и

---

<sup>445</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

<sup>446</sup> См.: FinCEN guidance on virtual currencies. URL: <https://www.fincen.gov/sites/default/files/shared/20130416.pdf> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>447</sup> См.: Hearings: Beyond Silk Road: Potential Risks, Threats, and Promises of Virtual Currencies. URL: <https://www.hsgac.senate.gov/hearings/beyond-silk-road-potential-risks-threats-and-promises-of-virtual-currencies> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>448</sup> См.: Court officially declares Bitcoin a real currency, August 09, 2013. URL: <https://www.rt.com/usa/bitcoin-sec-shavers-texas-231/> (дата обращения: 07.01.2020).

другими виртуальными валютами в США облагаются налогом в соответствии с руководством Службы внутренних доходов США<sup>449</sup>. Согласно данному руководству прибыль от операций по криптовалюте облагается федеральным налогом. В настоящий момент в США биткойн считается законным средством платежа и классифицируется как децентрализованная виртуальная валюта<sup>450</sup>. В феврале 2020 г. в США начали активно обсуждать вопрос о создании и введении национальной криптовалюты<sup>451</sup>, которую будет эмитировать ФРС, однако данное предложение пока не находит нормативного подтверждения<sup>452</sup>.

*Германия.* В 2013 г. Постановление Министерства финансов утвердило биткойн единицей расчета, которую можно использовать в отношениях частного характера. Криптовалюту определили как «частные деньги», то есть разрешили использовать на территории государства в частном порядке. В 2017 г. законодательные органы власти Германии внесли ряд изменений в свои нормативно-правовые акты и закрепили криптовалюту на межгосударственном уровне в качестве финансового инструмента<sup>453</sup>. Операции по криптовалютам в стране облагаются налогами, а коммерческую деятельность, связанную с криптовалютами, могут осуществлять организации, получившие лицензии. Центром криптовалюты в Германии является Берлин, в нем находится большое количество криптоплощадок, которые организовало сообщество BitcoinKiez<sup>454</sup>. С помощью данных площадок криптовалютой могут пользоваться граждане и организации при совершении банковских операций и сделок купли-продажи. В ноябре 2019 г. в Германии были разработаны новые правовые нормы, которые

<sup>449</sup> См.: IRS Notice 2014-41. URL: <https://www.irs.gov/pub/irs-drop/n-14-21.pdf> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>450</sup> См.: Bitcoin Virtual Currency: Unique Features Present Distinct Challenges for Deterring Illicit Activity. URL: [https://www.wired.com/images\\_blogs/threatlevel/2012/05/Bitcoin-FBI.pdf](https://www.wired.com/images_blogs/threatlevel/2012/05/Bitcoin-FBI.pdf) (дата обращения: 07.01.2020); Application of FinCEN's Regulations to Persons Administering, Exchanging, or Using Virtual Currencies. URL: [https://www.fincen.gov/statutes\\_regs/guidance/html/FIN-2013-G001.html](https://www.fincen.gov/statutes_regs/guidance/html/FIN-2013-G001.html) (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>451</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34. – URL: <http://lawinfo.ru/catalog/contents/bankovskoe-pravo/1/> (дата обращения: 15.02.2021).

<sup>452</sup> Who Needs Cryptocurrency FedCoin When We Already Have A National Digital Currency? March 1, 2020. URL: <https://www.forbes.com/sites/davidblack/2020/03/01/who-needs-cryptocurrency-fedcoin-when-we-already-have-a-national-digital-currency/#5f173f884951> (дата обращения: 02.09.2020).

<sup>453</sup> См.: Правовое регулирование криптовалюты в Германии // SBSB: информационный портал. URL: [https://sb-sb.com/publications/article/pravovoe\\_regulirovanie\\_kriptovaljuty\\_v\\_germanii/](https://sb-sb.com/publications/article/pravovoe_regulirovanie_kriptovaljuty_v_germanii/) (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>454</sup> См.: Правовое регулирование криптовалюты в Германии // SBSB: информационный портал. URL: [https://sb-sb.com/publications/article/pravovoe\\_regulirovanie\\_kriptovaljuty\\_v\\_germanii/](https://sb-sb.com/publications/article/pravovoe_regulirovanie_kriptovaljuty_v_germanii/) (дата обращения: 07.01.2020).



способствуют развитию инвестирования в криптовалютные средства, тем самым сохраняя денежные активы внутри страны<sup>455</sup>. Также в декабре 2019 г. в Германии начало функционировать первое мобильное приложение с криптовалютной биржей от компании Boerse Stuttgart Group. Используя данное приложение, граждане могут торговать биткойнами и переводить их в евро<sup>456</sup>. Последние несколько лет в Германии активно развивается законодательство и электронные технологии, направленные на реализацию и использование криптовалюты в стране, в ближайшее время Германия может стать одной из наиболее легитимных стран в отношении реализации виртуальной валюты и ее использования в хозяйственном обороте государства.

*Южная Корея.* 5 марта 2020 г. Национальное собрание Южной Кореи приняло ряд поправок в действующее законодательство государства, согласно которым осуществление торговли на территории страны с использованием криптовалюты стало официально правомерным действием. Однако все операции по криптовалютам должны осуществляться только зарегистрированными пользователями под реальными именами, которые должны предоставлять финансовую отчетность по операциям<sup>457</sup>. В июне 2020 г. в Южной Корее Центральный банк заявил о намерении начать разработку законодательной и технологической базы для выпуска национальной виртуальной валюты (цифровой воны). Пока же в рамках карантина, связанного с коронавирусной инфекцией, власти страны выплачивают гражданам государства пособия в криптовалюте, а некоторые провинции Южной Кореи, имеющие свои собственные цифровые деньги, также осуществляют выплаты пособий местным гражданам<sup>458</sup>. Суть таких

---

<sup>455</sup> См.: New Law May Encourage German Banks to Offer Crypto Services From 2020, November 29, 2019. URL: <https://www.coindesk.com/german-banks-allowed-to-sell-and-custody-crypto-assets-from-2020-report> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>456</sup> См.: Germany's No.2 Stock Exchange Launches Mobile App for Crypto Trading, January 31, 2019. URL: <https://www.coindesk.com/germanys-no-2-stock-exchange-launches-mobile-app-for-crypto-trading> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>457</sup> См.: South Korea passes one of the world's first comprehensive cryptocurrency laws, March 5, 2020. URL: <https://techcrunch.com/2020/03/05/south-korea-passes-one-of-the-worlds-first-comprehensive-cryptocurrency-laws/> (дата обращения: 06.11.2020).

<sup>458</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

выплат заключается в том, что местные граждане могут совершать покупки и оплачивать услуги цифровыми деньгами на территории провинции<sup>459</sup>.

*Китай.* Первоначально в сентябре 2017 года все операции по ICO в Китае были запрещены, однако правительство страны осознавало, что применение виртуальных валют в экономике государства необходимо, но должно быть выгодным и использоваться только на национальной технологической платформе. В настоящий момент Китайская народная республика является лидером среди зарубежных стран по осуществлению правового регулирования и внедрению информационных технологий в области криптовалюты. В августе 2020 г. власти Министерство торговли Китая заявило о начале поэтапного внедрения в стране криптовалюты DCEP с помощью, которой граждане будут оплачивать коммунальные услуги и необходимые товары и даже налоги. Уже с апреля 2020 г. крипто юань начал использоваться в качестве пилотного проекта в четырех крупных городах Китая, таких как Сучжоу, Сяньгане, Чэнду и Шэньчжэне<sup>460</sup>, государственные власти предполагают, что за ближайшие 10 лет Китайская народная республика осуществит переход на национальную криптовалюту, и создаст безопасные и функциональные информационные технологии по всей стране для ее использования<sup>461</sup>.

*Австралия.* Правительство Австралии активно развивает цифровые технологии в государстве, внедряя их во все сферы жизнедеятельности общества: начиная с почты и заканчивая транспортными средствами. Государственные программы направлены на выработку новых финансовых продуктов и систем оказания услуг, связанных с электронными деньгами. В 2013 г. президент Резервного банка Австралии признал биткойн альтернативной иностранной

<sup>459</sup> См.: Цифровая вона Южной Кореи // Информационный портал Tadviser. URL: [https://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A6%D0%B8%D1%84%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%8F\\_%D0%B2%D0%BE%D0%BD%D0%B0\\_%D0%AE%D0%B6%D0%BD%D0%BE%D0%B9\\_%D0%9A%D0%BE%D1%80%D0%B5%D0%B8](https://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A6%D0%B8%D1%84%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%8F_%D0%B2%D0%BE%D0%BD%D0%B0_%D0%AE%D0%B6%D0%BD%D0%BE%D0%B9_%D0%9A%D0%BE%D1%80%D0%B5%D0%B8) (дата обращения: 18.10.2020).

<sup>460</sup> См.: Китай начал масштабный перевод страны на цифровой юань // Информационный портал Хайтек+. URL: <https://hightech.plus/2020/08/16/kitai-nachal-masshtabnii-perevod-strani-na-cifrovoi-yuan> (дата обращения: 18.10.2020).

<sup>461</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

валютой и действующей платежной системой<sup>462</sup>. В то же время в Австралии цифровые деньги не нуждаются в лицензировании, так как не являются финансовым продуктом<sup>463</sup>. В декабре 2016 г. в стране был принят Кодекс поведения для игроков в индустрии цифровых валют, который закрепил на законодательном уровне требования и условия совершения сделок с криптовалютой, правила осуществления таких операций и ответственность физических и юридических лиц за нарушение установленного законодательства<sup>464</sup>. С 2014 г. Налоговая служба Австралии осуществляет взимание подоходного налога и налога на прибыль за операции, связанные с криптовалютой, с физических и юридических лиц соответственно<sup>465</sup>. В настоящее время в Австралии происходит становление и разработка нового законодательства в сфере правового регулирования виртуальных криптовалют, которое окончательно закрепит правовое положение виртуальных средств платежа на территории государства.

*Франция.* Правительство Франции долгое время не осуществляло никаких попыток законодательного регулирования криптовалюты в государстве, поскольку отношение к криптовалюте было только как к средству мошенничества и отмывания преступных доходов. Поэтому в марте 2019 г. президент Финансового комитета Национальной ассамблеи Франции предложил в первую очередь ввести запрет на анонимные криптовалюты и установить, что только идентифицированные лица с лицензионным разрешением на осуществление данной деятельности могут осуществлять операции с криптовалютами<sup>466</sup>. Однако данное предложение не было закреплено на законодательном уровне. В настоящее время законодательная база в сфере криптовалют только начинает формироваться. В апреле 2019 г. во Франции принят первый законодательный

---

<sup>462</sup> См.: Information Paper for the Payments System Board, May 2013. URL: <https://www.rba.gov.au/information/foi/disclosure-log/pdf/131419.pdf> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>463</sup> См.: Australian Regulator: Bitcoin is Not a Financial Product, December 16, 2014. URL: <https://www.coindesk.com/australian-regulator-bitcoin-financial-product> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>464</sup> См.: ATO weighs Bitcoin rules. URL: <https://www.afr.com/markets/currencies/ato-weighs-bitcoin-rules-20140209-ixu3o> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>465</sup> См.: Регулирование криптовалюты в Австралии // Официальный сайт Eternity Law International. URL: <https://www.eternitylaw.ru/ico/regulirovanie-kriptovalyuty-v-avstralii/> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>466</sup> См.: Во Франции предложили запретить анонимные криптовалюты // Официальный информационный портал РБК. URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5c8123e69a794735543ddda3> (дата обращения: 07.01.2020).

акт, который закрепил государственную регистрацию организаций, осуществляющих операции с криптовалютами<sup>467</sup>. В декабре 2019 года Управление по финансовым рынкам Франции опубликовало правила о лицензировании поставщиков цифровых активов и хранителей цифровых активов<sup>468</sup>, которые позволят повысить безопасность осуществления киберпроцедур и снизить уровень отмывания доходов полученных преступным путем.

*Италия.* В феврале 2018 г. Министерство экономики и финансов Италии опубликовало на своем официальном сайте правила по регулированию криптовалюты на территории государства<sup>469</sup>. Согласно данным правилам криптовалюта – это виртуальная валюта, которую можно использовать для оплаты товаров и услуг. При этом криптовалюта не эмитируется Центральным банком Италии и не имеет привязки к какой-либо другой иностранной официальной валюте, поэтому ее можно не расценивать как платежное средство. Физические и юридические лица, которые планируют осуществлять деятельность, связанную с использованием криптовалюты в коммерческих целях для получения прибыли, обязаны пройти регистрацию и получить разрешение на такой вид деятельности. Органы власти планируют вести реестр поставщиков услуг в сфере виртуальной валюты. Однако к ноябрю 2019 г. популярность к криптовалюте в государстве со стороны населения значительно увеличилась, а оплата виртуальной валютой стала происходить чаще чем банковскими картами<sup>470</sup>. Представляется, что в скором времени из-за спроса на криптовалюту со стороны граждан Италии правительство будет вынуждено разработать законодательную базу, регламентирующую деятельность по осуществлению сделок и операций с криптовалютой на территории государства.

В настоящее время в таких странах, как *Алжир, Бангладеш, Боливия, Венесуэла, Вьетнам, Индонезия, Исландия, Киргизия и Непал*, на законодательном

<sup>467</sup> См.: Франция определила нормы работы криптовалютных компаний. URL: <https://ru.crypto-news.io/news/francija-prinjala-zakon-o-regulirovanii-kriptovalyut.html> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>468</sup> Crypto Firms Can Now Apply for a License in France, December 26, 2019 URL: <https://www.coindesk.com/crypto-firms-can-now-apply-for-a-license-in-france> (дата обращения: 02.09.2020).

<sup>469</sup> См.: Регулирование криптовалют в Италии // Официальный сайт ООО «Ло энд Траст». URL: <https://lawstrust.com/news/regulirovanie-kriptovalyut-v-italii> (дата обращения: 07.01.2020).

<sup>470</sup> См.: В Италии Bitcoin обошел Visa и MasterCard по популярности // Официальный информационный портал РБК. URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5dbbf7339a7947bdbe01da72> (дата обращения: 07.01.2020).

уровне запрещено использование виртуальной валюты<sup>471</sup>. Государственные власти перечисленных стран придерживаются позиции, что в хозяйственном обращении может находиться только официальная денежная единица, эмитируемая центральным банкиром страны и обеспеченная государственными ресурсами, а любая виртуальная валюта – это способ осуществления незаконных транзакций.

Итак, проведя анализ зарубежного опыта правового регулирования криптовалюты, можно сделать следующие выводы: криптовалюта представляет собой новый финансовый инструмент и вид электронных денег или виртуальной валюты; интерес иностранных государств к развитию систем виртуальных валют стремительно растет, поэтому многие развитые страны на законодательном уровне закрепляют правовое регулирование криптовалюты; для осуществления операций с криптовалютой в государстве необходима обширная законодательная база, регулирующая данный вид деятельности, а также безопасные и развитые информационные технологии; криптовалюта – это новая ступень в развитии денег; криптовалюта может стать новой платежной системой, заменив полностью фиатные деньги; криптовалюта является развивающейся альтернативной системой денежного обращения в мире.

В следующем параграфе с целью формирования путей дальнейшего совершенствования отечественного законодательства в сфере денежного обращения и эмиссии как официальной национальной валюты, так и виртуальной, будут рассмотрены исторические прецеденты в России, связанные с альтернативным денежным обращением.

---

<sup>471</sup> См.: Страны, в которых криптовалюты запрещены (forbidden) // Официальный сайт ООО «Ло энд Траст». URL: <https://lawstrust.com/ico/pravovoj-status-kriptovalyut/forbidden> (дата обращения: 07.01.2020).

## **4.2. Основы финансово-правового регулирования альтернативного денежного обращения в Российской Федерации и тенденции совершенствования отечественного законодательства в данной сфере**

В связи с развитием информационных технологий, появлением новых финансовых инструментов в мировой практике и ростом интереса к освоению мирового киберпространства Российской Федерации предстоит решить очень важный вопрос правового регулирования альтернативного денежного обращения. В настоящее время в России только начинается процесс становления правового регулирования виртуальной валюты, хотя, как было указано в предыдущем параграфе, многие ведущие зарубежные государства уже более 5-6 лет занимаются разработкой законодательной базы в сфере альтернативного денежного обращения.

Исходя из изложенного научный интерес вызывает исторический опыт Российской Федерации, связанный с прецедентами введения альтернативного денежного обращения на территории государства или его части, а также анализ современной ситуации и правового задела в сфере регулирования виртуальной валюты.

Следует отметить, что в истории государства Российского было много прецедентов использования денежных суррогатов, о чем свидетельствуют, например, записи из Таможенных книг Московского государства XVII в.: уплата пошлин за добычу и выделку меха взималась в размере 5-деньговой пошлины вместо 10-деньговой, то есть была льготной, поскольку зачастую уплата торговых пошлин за продажу мехов взималась в виде шкур пушных зверей, которые выступали в роли денежного суррогата по причине нехватки официальных государственных денег в хозяйственном обращении<sup>472</sup>.

В конце XVII в. в России сложилась сложная экономическая ситуация, государственный монетный двор находился в упадке, как и все денежное

---

<sup>472</sup> См.: Шейнин Л.Б. Таможенные книги Московского государства XVII века. Северный речной путь: Устюг Великий, Сольвычегодск, Тотьма (опыт финансово-экономического и правового исследования) // Таможенное дело. 2006. № 3, 4; 2007. № 1. URL: <http://center-bereg.ru/g886.html> (дата обращения: 08.01.2020).

обращение в стране. Практически единственным платежным средством в государстве была копейка, ставшая очень легкой монетой: к 1698 г. ее вес, понизился до 0,28 г, что было неудобным для торговых расчетов. Поэтому в народе появился денежный суррогат в виде «кожаных жеребьев» – кусков кожи животных с клеймом<sup>473</sup>. Первоначально «кожаные жеребья» использовались в качестве городских марок, с помощью которых население могло отчитаться перед органами власти в выполнении повинностей. Однако таким видом денежных суррогатов расплачивались и при осуществлении расчетов в городах и селах.

В конце XVIII в. пристальное внимание стало уделяться территориям Курильских, Алеутских островов и Аляске, находившихся на краю Российской империи. Интерес был вызван промыслом местного населения – добыча, выделка и торговля шкурами пушного зверя, который приносил огромный денежный доход в казну государства. Поэтому в 1799 г. император Павел I организовал Русско-Американскую компанию под руководством А.А. Баранова, имевшей целью освоение новых территорий, присоединение их к российским владениям и развитие существующего прибыльного промысла. Однако практически сразу в отдаленных территориях возникла проблема в получении денежных средств из казны государства, разменной монеты для оплаты услуг и работы людей не хватало, пополнять продовольственные запасы становилось все труднее, а ждать денег из столицы приходилось очень долго. В связи со сложившейся ситуацией А.А. Баранов предложил выпустить частные денежные знаки для удобства расчетов на новых территориях среди местного населения, получившие название «марки»<sup>474</sup>. С 1816 по 1868 г. марки были эмитированы четыре раза, компания самостоятельно регулировала их обращение и эмиссию. После продажи Аляски Русско-Американская компания прекратила свое существование, а местные марки обменяны на монеты и купюры Российской империи.

Выпуск и введение денежных суррогатов осуществлялись также в отдельных округах в XIX в. Таким примером служит Мальцовский заводской

---

<sup>473</sup> См.: Русская монетная система в XVIII – начале XX в. URL: <https://history.wikireading.ru/288889> (дата обращения: 08.01.2020).

<sup>474</sup> См.: Деньги Российско-Американской компании. Колониальные марки, выпущенные не русским правительством. URL: <https://moscowtorgi.ru/news/istoki/3926/> (дата обращения: 08.01.2020).

округ, где были выпущены частные деньги в виде фабрично-заводских денежных «записок», или мальцовских денежных суррогатов, находившихся в обращении до 1870 г. и выпущенных в обращение с согласия государственной власти по причине нехватки государственной разменной монеты и снижением ее ценности<sup>475</sup>. В то же время и в Прибалтийских губерниях осуществлялись выпуски различных платежных обязательств в виде бон достоинством в 2,5 копейки, а владельцы суконных и шерстяных фабрик в г. Белостоке Гродненской губернии эмитировали денежные знаки из кусочков драпа, названные «суконными». В Слонимском уезде государственные деньги заменили на медные фишки, названные «гицелювками»<sup>476</sup>. Правительство Российской империи, первоначально видевшее положительный результат в выпуске денежных суррогатов на отдельных территориях государства и ожидающее получить время на приведение денежной системы страны к стабильности, столкнулось с огромным количеством разных частных денежных знаков, лишь усложнявших затянувшийся экономический кризис, с которым удалось справиться только после денежных реформ С.Ю. Витте.

В период Первой мировой войны, Октябрьской революции и Гражданской войны на территории России в обращении находились различные суррогатные денежные знаки. В 1914 г. Государственным казначейством в обращение были выпущены казначейские билеты, которые являлись ценными бумагами, наделенными всеми признаками денег и использовавшимися для расчетов. Разрыв с эмиссионным центром страны, смена государственной власти, война и множество оккупированных городов, находящихся в разрухе и без средств существования, вынудили местное население использовать денежные суррогаты.

Приведем несколько примеров различных видов денежных суррогатов, которые использовались на территории государства в период с 1914 по 1924 г. В Царицыне (1925–1961 гг. – Сталинград, в настоящее время Волгоград) в 1917–

<sup>475</sup> См.: Парамонов О.В. Денежные знаки Мальцовского заводского округа в XIX веке. «Записки» Его Превосходительства С.И. Мальцова. М., 2001. URL: <http://www.bonistikaweb.ru/STATYI/paramonov-zapiski.htm> (дата обращения: 08.01.2020).

<sup>476</sup> См.: Парамонов О.В. Денежные знаки Мальцовского заводского округа в XIX веке. «Записки» Его Превосходительства С.И. Мальцова. М., 2001. URL: <http://www.bonistikaweb.ru/STATYI/paramonov-zapiski.htm> (дата обращения: 08.01.2020).



1918 г. наступил «денежный голод». Царицынское отделение Государственного банка с целью вывода региона из кризиса осуществило два вида денежной эмиссии: с разрешения Городской Думы в обращение выпускались «Временные кредитные билеты Царицынского городского самоуправления» и разрешенные декретом Совнаркома РСФСР облигации «Займы свободы»<sup>477</sup>. Заметим, что в период с 1925 по 1926 г. в Сталинграде в обращении находились «льготные талоны» – боны Сталинградского городского электрического трамвая, являющиеся скрытой формой выпуска денежных суррогатов предприятием<sup>478</sup>, которое нуждалось в средствах разменной оплаты, так как из-за нехватки официальных государственных денежных знаков работа трамвайной сети по городу могла прекратиться.

В Северной России в этот период использовались чеки Архангельского Отделения Государственного Банка (моржовки), «Заем доверия» (чайковки), кредитные билеты и боны «Северная Россия» (северные рубли); в Украине эмиссию осуществлял Державный банк, эмитирующий первоначально денежный суррогат «карбованец», а затем кредитные билеты, написанные на гривне; в Закавказье в 1918 г. эмиссию денег осуществляла Бакинская Городская Управа, выпускающая в оборот «бакинские деньги»; в Сибири и на Дальнем Востоке в таких крупных городах как, Омск, Иркутск, Владивосток, Чита, Хабаровск, Благовещенск, находились свои эмиссионные центры, выпускающие местные денежные знаки<sup>479</sup>. В 1924 г. в ходе унификации денежной системы СССР местные валюты прекратили свое существование, стабилизация и укрепление рубля позволили отменить местные эмиссии и создать централизованную денежную систему с единым эмиссионным центром в виде Государственного банка СССР.

<sup>477</sup> См.: Авчухов А. Денежные знаки Царицына 1918–1919 гг. // Антиквариат, предметы искусства и коллекционирование. 2005. № 11 (32). URL: <http://www.bonistikaweb.ru/ANTIKVARIAT/tsaritsin.htm> (дата обращения: 08.01.2020).

<sup>478</sup> См.: Авчухов А. Сталинградский трамвай – его боны и открытки // Коллекционер: сборник статей. М., 2005. Вып. 40/41. URL: <http://www.bonistikaweb.ru/SOVKOL/avchuhov-2005.htm> (дата обращения: 08.01.2020); Боны «N». В 1925–26 годах Сталинградский трамвай имел свои разменные бумажные деньги // Трансinfo (Волгоград). 2005. № 4 (33). URL: <http://www.bonistikaweb.ru/STATYI/Pruglo-avchuhov.htm> (дата обращения: 08.01.2020).

<sup>479</sup> См.: Местные денежные эмиссии 1914–1924 гг. // Наше денежное обращение: сборник материалов по истории денежного обращения в 1914–1925 гг. / под ред. Л.Н. Юровского. М., 1926. URL: <http://www.bonistikaweb.ru/KNIGI/Yrovski-mestn.htm> (дата обращения: 08.01.2020).

В конце XX в. в 90-е гг. во время перестройки и распада СССР в стране вновь появились суррогатные денежные знаки, в первую очередь это было связано с сепаратизмом регионов, отделением республик от целостного ранее государства. Каждый регион и предприятие хотели самостоятельно выпускать денежные знаки на своей территории и обеспечивать местное население наличными разменными деньгами, так как количество официальных государственных денежных знаков стремительно сокращалось. В 1992 г. вице-премьер Е.Т. Гайдар подписал циркуляр, введивший местные деньги, которые могли выпускать местные административные власти. С этого момента во многих регионах начала появляться своя валюта (в Татарстане, Уральских республиках, Хакасии, Нижегородской области и других), насчитывалось более 750 населенных пунктов и 25 тысяч хозяйствующих субъектов, которые выпускали свою валюту<sup>480</sup>. В это время в обращении использовались «колхозные деньги», позволяющие купить продовольственные товары; в 1992 г. правительство выпустило приватизационные чеки (ваучеры), которые предоставляли возможность приобретения государственного имущества; многие предприятия выпускали «хозрасчетные деньги»<sup>481</sup> в виде чеков, квитанций, расчетных книжек для выплаты заработной платы своим рабочим. Хождение денег различного вида в денежной системе Российской Федерации прекратилось только к началу 2000-х гг. после проведения денежной реформы, стабилизации государственной экономики и налаживания полноценного функционирования банковского сектора государства.

Итак, как следует из анализа исторических прецедентов, введение в России денежных суррогатов происходило довольно часто на протяжении становления государства и было порождено экономическими и политическими кризисами внутри страны, децентрализованностью государственной власти, неспособностью эмиссионного центра государства обеспечить надлежащим количеством наличных денежных средств население страны.

---

<sup>480</sup> См.: Воспоминания о 90-х годах. Эрзац-деньги. URL: <https://navimann.livejournal.com/207126.html> (дата обращения: 08.01.2020).

<sup>481</sup> См.: Альтернативные деньги в СССР и России. URL: <https://www.russian-money.ru/articles/alternativnie-sredstva-platezha> (дата обращения: 08.01.2020).

В настоящий момент весьма актуальными вопросами для российской денежной системы и экономики государства в целом являются законодательное регулирование информационных технологий в финансовой сфере и выработка государственной политики в отношении виртуальной валюты, которая может стать альтернативным денежным обращением на территории страны так же, как и во многих развитых государствах (Япония, США, Германия, Китай, Южная Корея). Поэтому далее рассмотрим становление правового регулирования в данной сфере.

С 2014 г. в средствах массовой информации Российской Федерации часто поднимался вопрос о виртуальной криптовалюте, электронных деньгах и цифровых платформах инвестирования. Пресс-служба Банка России публиковала два пресс-релиза в 2014 и 2017 гг. о росте спроса на виртуальную валюту от участников финансового рынка и констатировала, что органы государственной власти ведут мониторинг информации в данной области и работают в направлении создания нормативно-правового регулирования криптовалютных отношений<sup>482</sup>. Необходимо подчеркнуть, что на сегодняшний день в отечественном законодательстве отсутствует сформировавшаяся законодательная база, связанная с определением правового положения криптовалюты в Российской Федерации, однако за последние два года было предпринято несколько попыток урегулировать виртуальную валюту<sup>483</sup>.

В связи с этим в октябре 2017 г. Президент Российской Федерации В.В. Путин поручил до июля 2018 г. разработать законопроект федерального закона о цифровой валюте. Первой попыткой в феврале 2018 г. являлся ранее упомянутый законопроект Минфина России «О цифровых финансовых активах», который в марте 2019 г. был внесен на второе чтение в Государственную Думу. Предполагалось, что данный документ закрепит понятие цифровых финансовых

---

<sup>482</sup>См.: Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткойн // Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба, 27 января 2014. URL: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=27012014\\_1825052.htm#highlight=%D0%B1%D0%B8%D1%82%D0%BA%D0%BE%D0%B9%D0%BD](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=27012014_1825052.htm#highlight=%D0%B1%D0%B8%D1%82%D0%BA%D0%BE%D0%B9%D0%BD) (дата обращения: 11.01.2020); Об использовании частных «виртуальных валют» (криптовалют) // Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба, 4 сентября 2017. URL: [https://www.cbr.ru/press/pr/?file=04092017\\_183512if2017-09-04T18\\_31\\_05.htm](https://www.cbr.ru/press/pr/?file=04092017_183512if2017-09-04T18_31_05.htm) (дата обращения: 11.01.2020).

<sup>483</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

активов и урегулирует отношения, связанные с их использованием на территории государства. При этом принятые изменения в марте 2019 г. в ГК РФ, опередив указанный законопроект, ввели в действие ст. 141.1 «Цифровые права»<sup>484</sup>, то есть цифровые права стали новым объектом гражданских прав, предполагающих под собой права, которыми будут наделены участники, использующие специальные информационные системы (например, блокчейн). Далее уже в августе 2019 г. законодательные органы власти приняли новый федеральный закон от 2 августа 2019 г. «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»<sup>485</sup>, согласно которому юридические лица получают доступ к цифровым инвестиционным платформам, с помощью которых смогут осуществлять инвестиционную деятельность, находить партнеров, заключать договоры об оказании услуг инвестирования, обмениваться опытом в данной сфере, покупать ценные бумаги и утилитарные цифровые права. Однако закон об определении правового положения цифровых финансовых активов в 2019 г. в Российской Федерации так и не приняли.

Заметим, что в Постановлении Совета Федерации Федерального Собрания РФ от 25 ноября 2019 г. № 550-СФ «О деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России) по развитию финансового рынка и внедрению современных финансовых технологий»<sup>486</sup> было рекомендовано Банку России развивать и совершенствовать условия для формирования цифровой инфраструктуры и рынка финансовых услуг для граждан и юридических лиц, а Государственной Думе «ускорить рассмотрение законопроекта «О цифровых финансовых активах» с учетом необходимости сохранения подхода, согласно которому запрещено использование криптовалюты («цифровой валюты») в

---

<sup>484</sup> См.: Федеральный закон от 18.03.2019 № 34-ФЗ «О внесении изменений в части первую, вторую и статью 1124 части третьей Гражданского кодекса Российской Федерации» // СЗ РФ. 2019. № 12, ст. 1224.

<sup>485</sup> См.: Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изм. и доп. от 31.07.2020 г. № 259-ФЗ) // СЗ РФ. 2019. № 31, ст. 4418. 2020. № 31, ч. 1, ст. 5018.

<sup>486</sup> Постановление СФ ФС РФ от 25.11.2019 № 550-СФ «О деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России) по развитию финансового рынка и внедрению современных финансовых технологий» // СЗ РФ. 2019. № 48, ст. 6795.

качестве средства платежа и обмена»<sup>487</sup>. Опираясь на данный правовой документ, можно сделать вывод, что в Российской Федерации преобладает негативное мнение по поводу легализации виртуальной валюты на территории государства. Органы власти пытаются узаконить процедуру обращения виртуальной валюты и усовершенствовать цифровые системы платежа, не наделяя при этом криптовалюту статусом законного средства платежа.

Интересным фактом при этом является то, что 8 января 2020 г. в средствах массовой информации появилось заявление от представителей «Росэнергоатома» (дочерней компании Государственной корпорации «Росатом») о создании в Калининграде майнинговой фермы<sup>488</sup>: «Как центры обработки данных, так и майнеры являются крупными потребителями энергии со стабильным спросом. Для нас это способ диверсификации»<sup>489</sup>. Безусловно, в рамках извлечения прибыли такая идея является весьма обоснованной и выгодной для Российской Федерации, поскольку «Росэнергоатом» предполагает продавать свои услуги иностранным партнерам, принося колоссальный доход государству. При этом ранее, 2 февраля 2018 г., Минфин России озвучил идею о создании офшорной зоны в Калининграде для проведения организованных торгов с криптовалютой, вызвавшую разногласия с Банком России<sup>490</sup>. Калининградский регион может стать центром для тестирования и развития инновационных технологий в области криптовалюты, блокчейна, биометрии, создания виртуальной реальности и квантовых разработок, которые на сегодняшний день запрещены в отечественном законодательстве. Заметим, что вопрос освоения новых технологий вызывает массу противоречий и опасений в органах государственной власти, хотя внедрение и развитие современных информационных технологий открывает

---

<sup>487</sup> См.: Постановление СФ ФС РФ от 25.11.2019 № 550-СФ «О деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России) по развитию финансового рынка и внедрению современных финансовых технологий»

<sup>488</sup> См.: Атомная электростанция России сдает в аренду пространство для энергосберегающих биткойн-майнеров. URL: <https://www.coindesk.com/a-russian-nuclear-plant-is-renting-space-to-energy-ungry-bitcoin-miners> (дата обращения 11.01.2020).; Дочка «Росатома» открыла ферму для майнинга биткойна под Москвой. URL: <https://forklog.com/dochka-rosatoma-otkryla-fermu-dlya-majninga-bitkoina-pod-moskvoj/> (дата обращения: 11.01.2020).; «Дочка» «Росатома» намерена создать в Калининграде майнинговую ферму. URL: <https://kaliningrad.rbc.ru/kaliningrad/10/01/2020/5e1876219a7947201691c041> (дата обращения: 11.01.2020).

<sup>489</sup> «Дочка» «Росатома» намерена создать в Калининграде майнинговую ферму. URL: <https://kaliningrad.rbc.ru/kaliningrad/10/01/2020/5e1876219a7947201691c041> (дата обращения: 11.01.2020).

<sup>490</sup> См.: Минфин предлагает создать в РФ офшоры для торгов криптовалютой. URL: <https://1prime.ru/finance/20180202/828410532.html> (дата обращения: 11.01.2020).

огромные перспективы для отечественного производства и финансового рынка страны, в чем сходятся мнения органов власти.

Несмотря на противоречивое отношение к виртуальным криптовалютам со стороны государственных органов власти, 4 июня 2019 г. президиумом Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и национальным проектам был утвержден «Паспорт национального проекта «Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации»<sup>491</sup>, определивший шесть направлений развития цифровой экономики в государстве: нормативное регулирование цифровой среды, информационная инфраструктура, кадры для цифровой экономики, информационная безопасность, цифровые технологии, цифровое государственное управление<sup>492</sup>. Под каждое из шести направлений составлены и разработаны федеральные государственные программы, которые в установленные сроки должны создать на территории страны безопасную, развитую и высокотехнологичную цифровую среду для повышения эффективности национального финансово-экономического сектора Российской Федерации. Одной из важных задач в данной программе цифровизации является «обеспечение правовых условий внедрения и использования инновационных технологий на финансовом рынке»<sup>493</sup>, то есть определение правового статуса и порядка оборота цифровых финансовых активов. Представляется, что данный документ является основополагающим государственным актом, на основании которого будет происходить становление нормативно-правовой базы по внедрению финансовых информационных технологий в хозяйственный оборот на территории Российской Федерации.

В начале 2020 г. всемирная пандемия коронавируса заставила государства всего мира обратить внимание на развитие электронного денежного обращения,

---

<sup>491</sup> Паспорт национального проекта «Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации», утвержденный президиумом Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и национальным проектам протоколом от 04.06.2019 г. № 7. Документ опубликован не был. Доступ из официального правового портала «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=18983846000687378405767729&cacheid=A3E89ADD6B03ACED1B8F37AF07BF1390&mode=splus&base=LAW&n=328854&rnd=D408A18520DEBD56507E9B99978B60DD#ji4pcnhmrg> (дата обращения: 12.01.2020).

<sup>492</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

<sup>493</sup> См. п. 1.4 раздела 4.1 Паспорта национального проекта «Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации».

распространение виртуальной валюты и на проблемы информационной безопасности, связанные с осуществлением таких финансовых операций. Представляется, что данный факт стал толчком к тому, что спустя почти полтора года с момента внесения законопроекта «О цифровых финансовых активах» на второе чтение в Государственную Думу в Российской Федерации был принят в третьем чтении (от 22 июля 2020 г.) новый федеральный закон от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»<sup>494</sup> (далее – Закон о цифровых финансовых активах), который вступил в силу с 1 января 2021 г. и стал осуществлять регулирование цифровых финансовых активов на территории государства<sup>495</sup>.

Данный нормативно-правовой акт, как отмечалось в предыдущем параграфе, закрепил в отечественном законодательстве понятия «цифровые финансовые активы» и «цифровая валюта». Отметим, что документ преимущественно направлен на правовое регулирование именно цифровых финансовых активов, а не цифровой валюты, скорее всего более детальное закрепление ее правового положения будет в другом законодательном акте. Однако федеральный закон легализует использование цифровых финансовых активов в Российской Федерации хоть и в ограниченном виде. При этом новый закон осуществляет правовое регулирование оборота цифровой валюты; выпуска, учета, обращения цифровых финансовых активов; деятельности оператора информационной системы, где происходит выпуск и обмен цифровых финансовых активов. В документе также закреплена возможность распоряжаться или использовать цифровую валюту как средство накопления и инвестирования, которое не является денежной единицей и которым нельзя расплачиваться за товары, работы и услуги; а в рамках некоторых законов цифровая валюта признается имуществом, на которое можно наложить взыскание. Следует иметь в виду, что в законе не закреплены понятия «криптовалюта», «майнинг», «токен»,

---

<sup>494</sup> Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2020. № 31, ч. 1, ст. 5018.

<sup>495</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

не предусмотрены положения об уголовной или административной ответственности, не определен режим налогообложения. Представляется, что данные «юридические моменты» будут закреплены в других нормативно-правовых актах, так как Закон о цифровых финансовых активах является только первой ступенью в сфере регулирования виртуальных денег<sup>496</sup>.

13 октября 2020 г. на официальном сайте Банка России был размещен Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль» (далее – Доклад о цифровом рубле), основной целью которого является изучение и обобщение общественного и научного мнения по вопросу: «о целесообразности выпуска в России цифровой валюты центрального банка как дополнительной формы денег, способной ответить на стоящие перед финансовым рынком вызовы»<sup>497</sup>.

Доклад о цифровом рубле состоит из семи разделов, которые подробно описывают понятие, сущность, роль, значение и возможность цифрового рубля в денежном обращении государства, механизм его реализации, методы обеспечения информационной безопасности, предполагаемые изменения в отечественном законодательстве, а также предложения для общественного и международного обсуждения цифровой виртуальной валюты центрального банка. С точки зрения, Банка России внедрение цифрового рубля поможет сделать более доступным рынок финансовый услуг, снизить уровень издержек на эмиссию наличных денег, и повысить безопасность и доступность осуществления расчетов для всех граждан. Все это в целом, как отмечается в Докладе, по мнению Банка России, «будет соответствовать современным требованиям для дальнейшего развития цифровой экономики в Российской Федерации».

Согласно данному документу, Банк России будет являться эмитентом цифровой валюты – цифрового рубля, который станет дополнительной формой денег к уже существующим наличным и безналичным рублям и будет наделен всеми признаками полноценных денежных знаков. Представляется, что цифровой рубль, возможно, будет использовать в онлайн и офлайн режиме на всей

<sup>496</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

<sup>497</sup> Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль» // Центральный банк Российской Федерации, 2020. С. 3. URL: [https://www.cbr.ru/analytics/d\\_ok/dig\\_ruble/](https://www.cbr.ru/analytics/d_ok/dig_ruble/) (дата обращения: 17.10.2020).



территории государства. Цифровые рубли будут зачисляться на виртуальные кошельки своих владельцев в информационной платформе Банка России, которая будет установлена на мобильных или иных устройствах. Три формы российских рублей: наличная, безналичная и цифровая будут взаимосвязаны между собой, и владельцы денежных средств смогут беспрепятственно осуществлять перевод денег из одной формы в другую. При этом цифровые рубли Банка России будут наделены всеми признаками полноценных денежных знаков, то есть каждый цифровой рубль будет иметь свой собственный цифровой код, иметь стабильную ценность и меру стоимости, как наличные или безналичные рубли, являться полноценным средством обращения, платежа и расчета, а также иметь возможность накапливаться беспроцентно на специальном электронном кошельке своего владельца<sup>498499</sup>.

Безусловно, пристальное внимание Банка России будет уделено созданию и развитию высокотехнологической платформы для проведения операций, хранения и обращения цифровой национальной валюты, а также ряду изменений в отечественной законодательной базе, именно поэтому Доклад о цифровом рубле носит информативный характер и опубликован для обсуждения в обществе.

Исходя из изложенного, следует отметить, что Российская Федерация стоит на пути формирования отечественного законодательства в области цифровых финансовых активов, а также нуждается в скорейшем закреплении норм правового регулирования в сфере виртуальной криптовалюты и системы криптографического кодирования на законодательном уровне. В России очень часто новые изобретения получали негативную оценку, хотя дальнейшее их внедрение обычно заканчивалось успехом и новыми перспективами развития и прибыли для государства. Как справедливо отмечает А.С. Кондукторов «простое изменение физических свойств денежной единицы само по себе не будет означать

---

<sup>498</sup> См.: Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль» // Центральный банк Российской Федерации, 2020. URL: [https://www.cbr.ru/analytics/d\\_ok/dig\\_ruble/](https://www.cbr.ru/analytics/d_ok/dig_ruble/) (дата обращения: 17.10.2020).

<sup>499</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

ликвидацию существующей денежной системы»<sup>500</sup>, то есть введение в хозяйственный оборот цифрового рубля или государственное разрешение использования криптовалют в рамках развития национальной платежной и денежной системы не станет переходом к абсолютно новой виртуальной, цифровой или криптовалютной модели денежной системы. В свою очередь, определение места криптовалюты в правовой среде окажет огромное влияние на рынок финансовых и банковских услуг. Однако первоначально необходимо разработать государственную концепцию реализации криптовалютного регулирования в стране, которая затронет налоговое, бюджетное, финансовое, банковское, гражданское, административное и уголовное законодательство.

Подводя итог параграфа, связанного с альтернативным денежным обращением в Российской Федерации, следует отметить, что в России на протяжении всей истории были прецеденты альтернативного денежного обращения в виде денежных суррогатов. Касаясь правового регулирования криптовалюты в отечественном законодательстве, подчеркнем, что Российская Федерация находится на начальном этапе становления государственной политики в отношении виртуальной валюты и принадлежит к странам второй группы из предлагаемой ранее классификации, то есть к государствам, начинающим развивать государственное регулирование в данной сфере. В настоящий момент в Российской Федерации только начинает формироваться официальная позиция в отношении виртуальных валют в целом, а принятый Закон о цифровых финансовых активах, является подтверждением данной точки зрения. Отметим, что данное направление цифрового развития вызывает интерес и со стороны органов государственной власти, и со стороны физических и юридических лиц.

В заключение главы об альтернативном денежном обращении в зарубежных странах и Российской Федерации необходимо сделать следующие выводы:

---

<sup>500</sup> Кондукторов А.С. Криптоденежная система или финансовая мечта антиутописта // Вестник Саратовской государственной юридической академии. 2021. № 1. С. 221.

1. В большинстве стран на определенном этапе развития в обращении находились денежные суррогаты, санкционированные или несанкционированные к выпуску органами государственной власти.

2. *Альтернативное денежное обращение* – вид денежного обращения, при котором в хозяйственном обороте государства находятся помимо законного средства платежа иные денежные средства, выполняющие роль денежного инструмента для осуществления наличных или безналичных расчетов наравне с законным платежным средством, причем эмиссия данных денежных средств может осуществляться как государственными органами власти, так и иными субъектами (органами местного самоуправления, физическими или юридическими лицами).

3. *Альтернативное денежное обращение может быть в наличной и безналичной формах.* В альтернативном наличном денежном обращении в качестве инструмента денежного расчета используются денежные суррогаты, а в альтернативном безналичном денежном обращении – электронные деньги в виде виртуальной валюты.

4. *Все страны в отношении применения альтернативного денежного обращения в виде виртуальной валюты можно разделить на три группы:* страны, которые осуществляют правовое регулирование криптовалюты и считают ее легитимным финансовым инструментом; страны, которые начинают развивать законодательное регулирование криптовалюты на государственном уровне; страны, которые запрещают законодательно использовать криптовалюту в качестве финансового инструмента на своей территории.

*С целью совершенствования отечественного законодательства в сфере правового регулирования цифровой валюты на территории Российской Федерации в рамках национальной программы цифровизации экономики необходимо в ближайшее время:*

– создать и ввести в действие эффективную правовую базу в сфере регулирования цифровых финансовых технологий в государстве;

- разработать единую государственную политику в отношении правового регулирования обращения и использования виртуальной валюты на территории государства;
- закрепить правовое положение цифровой валюты в отдельном нормативно-правовом акте, определив ее цели, задачи, функции, область применения, правила осуществления платежей и инвестирования с ее использованием, виды сделок, которые можно совершать с ее использованием, а также установить круг субъектов, которые имеют право осуществлять эмиссию и правовое регулирование криптовалюты на территории государства;
- определить органы контроля, надзора и регистрации деятельности, связанной с виртуальными валютами;
- предложить систему налогообложения для данной сферы деятельности, опираясь на опыт зарубежных стран по налогообложению операций с криптовалютами и предпринимательской деятельности с криптовалютами;
- разработать нормы об административной и уголовной ответственности за нарушение законодательства в сфере обращения и использования виртуальной валюты<sup>501</sup>.

За цифровыми технологиями стоит будущее, поэтому создание эффективного механизма правового регулирования в области информационных технологий в денежно-кредитном секторе государства является первостепенной задачей. В настоящее время киберпреступность развивается очень стремительно, а безопасность денежных средств физических и юридических лиц находится под угрозой, в связи с чем создание четкого, действенного механизма правового регулирования и безопасной системы осуществления платежей и расчетов необходима любому развитому государству.

---

<sup>501</sup> См.: Покачалова Е.В., Гудкова М.В. Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Современное развитое общество и сильное государство с рыночной экономикой, централизованным управлением и законодательно урегулированной системой проведения и реализации финансово-экономической политики не могут существовать без стабильной денежной системы. Благодаря ее отлаженному механизму в обществе складываются благоприятные экономические и социальные отношения, происходит постоянный экономический рост, повышается уровень производства, большая часть населения имеет достойные места для работы, уровень жизни населения стабилен, а уровень инфляции подконтролен центральному банкиру государства.

В настоящее время Российская Федерация стоит на пути перемен: непрерывно происходит совершенствование законодательства, переосмысление опыта развитых стран в области внешней и внутренней политики как в социально-экономической сфере, так и непосредственно в сфере финансовой деятельности государства, относящейся к основному предмету изучения науки финансового права.

Проведение эмиссии денежных средств и организация денежного обращения являются одними из главных направлений финансовой политики государства. Кроме того, эмиссионный механизм и механизм организации и регулирования денежного обращения – два важных элемента денежной системы каждого развитого государства с рыночной экономикой.

Данные направления представляют собой ключевые моменты финансовой и финансово-правовой политики государства, поэтому монопольным правом на осуществление наличной денежной эмиссии на территории Российской Федерации обладает Центральный банк Российской Федерации. Безналичную денежную эмиссию на территории страны Банк России осуществляет совместно с кредитными организациями Российской Федерации, проводя банковские операции. Организацию и регулирование наличного и безналичного денежного обращения, а также выработку денежно-кредитной политики государства Банк России осуществляет совместно с органами государственной власти.

Данные обстоятельства дали основания для проведения анализа деятельности Банка России как органа, осуществляющего финансово-правовое регулирование денежной эмиссии и денежного обращения в рамках доктрины финансового права. Были систематизированы научные позиции видных ученых по вопросам правового регулирования основ денежной системы, денежной эмиссии и денежного обращения, финансово-правового статуса Банка России; рассмотрены цели и функции Центрального банка Российской Федерации в области осуществления денежной эмиссии и денежного обращения, а также зарубежный и отечественный опыт в области альтернативного денежного обращения. Представляется, что сформулированные основные выводы и положения могут способствовать решению теоретических и правовых проблем в области денежной системы, денежного обращения и денежной эмиссии, формированию нормативной базы для урегулирования отношений в денежной сфере.

В первой главе диссертации рассмотрены мировой феномен денег, денежная система и ее структура, денежная эмиссия и денежное обращение, их роль в денежной системе государства.

Деньги являются величайшим изобретением цивилизации, проникают во все сферы человеческой деятельности и представляют собой нечто существенно более важное, чем просто инструмент экономической системы. Поэтому в научной работе деньги рассмотрены с экономической и правовой точки зрения. При исследовании понятия «деньги» выделены их функции и место денег в финансовом праве государства. Придерживаясь традиционной экономической теории, деньги рассмотрены как «экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения, где деньги выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления»<sup>502</sup>. В качестве экономических функций денег в научном исследовании указаны: функция меры стоимости;

---

<sup>502</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М., 2007. С. 93-94.

функция средства обращения; функция средства накопления (тезаврации); функция средства платежа; функция мировых денег.

Определены признаки денег как правовой категории: представляют собой особые знаки, выраженные в форме, установленной законом; платежную силу денежных знаков устанавливает государство; эмиссия денежных знаков является монопольным правом государства; реализуют свои экономические функции только с помощью юридических и, в первую очередь, финансово-правовых норм.

В качестве функции денег с финансово-правовой точки зрения в научном исследовании предложена функция денег как всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги, отражающая способность денег выступать в роли всеобщего эквивалента измерения, ибо с помощью количества денежных средств можно произвести учет в бухгалтерской, налоговой и бюджетной сфере, а с помощью измерения стоимости товара или услуги определить цену на их эквиваленты.

Дано авторское определение денег с финансово-правовой точки зрения, согласно которому деньги представляют собой металлический, бумажный или электронный знак, являющийся всеобщим эквивалентом стоимости товаров, работ или услуг, выраженным в количестве денежных единиц, закрепленным на законодательном уровне в государстве и выполняющим функцию всеобщего средства учета и измерения стоимости товара или услуги, функцию средства платежа, функцию средства обращения, функцию тезаврации, информационную функцию, функцию всеобщего средства платежа.

Сформулировано, что денежная система и правовые основы её организации – это элемент системы современного российского финансового права, непосредственно связанный с функционированием финансовой системы государства в целом, способствующий эмиссии, обращению, распределению (перераспределению) и использованию денежных средств в соответствии с текущими потребностями экономического сектора публично-правового образования. При этом сама денежная система может быть рассмотрена в качестве механизма, опосредующего функционирование всех известных методов

финансовой деятельности государства и реализацию на всех стадиях (образования, распределения, использования) денежных фондов. В связи с предложенной дефиницией денежная система Российской Федерации рассмотрена как элемент системы современного российского финансового права и отмечено, что денежная система каждой страны складывается на основе исторических предпосылок, обладает индивидуальными характерными чертами и является неотъемлемым элементом любого государства, без него жизнь и развитие государства невозможны.

В науке финансового права традиционно принято выделять три функции денежной системы в государстве: эмиссионную, контролирующую и регулирующую. Автором предложена еще одна функция – инвестиционная функция денежной системы, поскольку доказано, что с помощью данной функции денежной системы происходит перераспределение и увеличение количества денежных средств в финансовых фондах государства.

Денежная система представлена в качестве механизма правового регулирования, который регулирует общественные отношения в сфере денежной эмиссии и денежного обращения. Поэтому сформулировано, что денежная система является многофункциональным механизмом, включающим в себя следующие звенья: принципы организации и управления денежной системой, денежную единицу, масштаб цен, виды денег и денежных знаков, эмиссионный механизм (эмиссия наличных и безналичных денежных средств), механизм денежно-кредитного регулирования (главу государства, органы, осуществляющие контроль и регулирование; методы, правила и инструменты регулирования), механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах) в государстве.

Выделен новый принцип управления денежной системой – принцип обязательной инвестиционной составляющей денежного оборота. Согласно данному принципу для поддержания стабильного регулирования устойчивости денежного оборота государство на законодательном уровне закрепляет основы инвестиционной деятельности и устанавливает правовые гарантии для



осуществления капитальных вложений денежных средств с целью развития экономического сектора государства.

В качестве ключевого элемента денежной системы Российской Федерации представлен эмиссионный механизм и указано, что под эмиссионной системой Российской Федерации следует понимать законодательно установленный порядок выпуска в обращение денежных знаков и ценных бумаг и систему органов, обеспечивающих данную эмиссию. Подробно рассмотрены понятие и сущность эмиссии денежных средств, под которой понимается дополнительный выпуск в обращение денежных средств в целях увеличения денежной массы в наличном и безналичном обороте государства. На основе выделения двух видов денежной эмиссии – наличной и безналичной сделан вывод об их тесной взаимосвязи. Безналичная эмиссия является первичной по отношению к наличной, большая часть денежных средств находится в безналичном обороте, перед осуществлением наличной эмиссии происходит планирование денежных средств в хозяйственном обороте страны. Подчеркнуто, что отлаженный механизм денежной эмиссии способствует экономической стабильности государства и зависит от финансовой политики, проводимой органами власти.

Проанализированы понятия «денежное обращение» и «денежный оборот». Отмечено, что традиционно в финансовом праве понятие «денежное обращение» охватывает наличный и безналичный денежный оборот, а сами понятия «денежный оборот» и «денежное обращение» применяются как синонимы. Поэтому в юридической науке под денежным обращением понимается непрерывный процесс движения денежных средств в наличной и безналичной формах.

Указано, что в целях реализации финансовых функций в области формирования, распределения и использования денежных фондов в государстве необходим эффективный механизм организации и регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах), представляющий собой урегулированный на законодательном уровне непрерывный процесс кругооборота денег в наличной и безналичной формах, выполняющий при этом такие функции

денег, как средство обращения и средство платежа. Управлением механизма организации и регулирования денежного обращения занимается центральный банкир государства, в случае Российской Федерации данную функцию выполняет Банк России. Основной целью механизма организации и регулирования денежного обращения является создание условий, обеспечивающих возможность совершения операций с деньгами, и установление правил совершения операций в целях их упорядочения.

Во второй главе диссертации рассмотрены генезис денежного права России, понятие и сущность публичного денежного права, финансово-правовой статус Центрального банка Российской Федерации, а также его полномочия как основного субъекта в области регулирования публичного денежного права и публичного банковского права.

Проведено исследование становления денежного права в России с древнейших времен по наши дни. Предложено авторское видение этапов становления денежного права в России. Отмечено, что деньги возникли еще на заре цивилизации и первоначально имели вид предметов обихода, постепенно в качестве денег стали использоваться драгоценные металлы, собственная чеканка монет на Руси началась в X–XI вв. при Владимире I. С развитием общества, становлением государства, созданием права, началом законодательного закрепления норм общественной жизни началось и формирование централизованной денежной системы. Первая денежная реформа на Руси была проведена в 1534 г. Еленой Глинской, с этого момента начинается зарождение денежного права и централизованной урегулированной денежной системы государства, находящейся во власти верховного правителя. За последующие столетия денежная система Российской Федерации претерпела ряд значительных изменений, нововведений. Формы и виды денежных знаков, функции денег, законы денежного обращения и структура денежной массы в государстве постоянно эволюционируют. На сегодняшний день денежная система – это отлаженный механизм, имеющий свои особенности.

Выделена новая подотрасль финансового права – публичное денежное право, определен предмет и метод публичного денежного права, а также его место в системе финансового права как отрасли права, отрасли законодательства и науки.

Определено, что публичное денежное право регулирует общественные отношения, связанные с движением денежных средств в государстве при осуществлении денежной эмиссии и денежного обращения на территории публично-образования.. Так как правоотношения в данной сфере носят публичный характер и преимущественно регулируются императивным методом, то обязательным субъектом данных правоотношений, с одной стороны, всегда является государство в лице уполномоченного органа, который наделен властными полномочиями, а с другой стороны, прочие государственные органы, субъекты и муниципальные образования Российской Федерации, физические и юридические лица, а также иностранные государства и международные организации.

В качестве основного субъекта, регулирующего денежные отношения на территории Российской Федерации, и органа, осуществляющего денежно-кредитную политику государства, направленную на стабилизацию устойчивости рубля и урегулирование денежного обращения в стране, выступает Центральный банк Российской Федерации. Банк России является публичным субъектом денежного права (и, соответственно, субъектом публичного денежного права), осуществляющим денежную эмиссию, наделенным государственно-властными полномочиями в банковской сфере и сфере проведения денежно-кредитной политики.

Доказана уникальность<sup>503</sup> финансово-правового статуса Центрального банка Российской Федерации: во-первых, это связано с тем, что Банк России не относится ни к одной из ветвей государственной власти, однако наделен государственно-властными полномочиями; во-вторых, является публичным

---

<sup>503</sup> См.: Баглай М.В. Конституционное право Российской Федерации: учеб. для вузов. 6-е изд., изм. и доп. М., 2007. С. 400.

органом и обладает правом нормотворчества в сфере своей компетенции; в-третьих, представляет собой юридическое лицо, но целью его деятельности не является получение прибыли; в-четвертых, является первым уровнем банковской системы государства, центральным банкиром и эмиссионным центром Российской Федерации, обладающим монопольным правом на осуществление наличной денежной эмиссии; в-пятых, совместно с Правительством РФ разрабатывает и проводит государственную и денежно-кредитную политику, а также обеспечивает стабильность функционирования финансового рынка государства; в-шестых, является кредитором последней инстанции для кредитных организаций; в-седьмых, является уполномоченным в сфере защиты и обеспечения устойчивости рубля и развития национальной платежной системы Российской Федерации.

Отмечено, что Банк России непрерывно ведет модернизацию норм права в области денежной эмиссии и денежного обращения, используя право подзаконного нормотворчества по вопросам, отнесенным к его компетенции. Однако Банк России не наделен правом законодательной инициативы. Поэтому предложено внести изменения в Конституцию РФ и в Закон о Банке России, закрепив право Банка России на законодательную инициативу, что способствовало бы более эффективному законодательному регулированию в денежно-кредитной и банковской области.

В качестве самостоятельного вопроса в третьей главе диссертации рассмотрены полномочия Центрального банка Российской Федерации в сфере финансово-правового регулирования денежной эмиссии и денежного обращения на территории Российской Федерации.

В процессе рассмотрения монетарной политики, проводимой центральным банкиром, освещен вопрос государственного суверенитета в области денежного обращения, или монетарного суверенитета страны, являющегося составной частью экономического суверенитета государства. В связи с этим указано, что суверенитет государства в области денежного обращения базируется на суверенном праве государства осуществлять эмиссию денежных средств в

пределах своей государственной территории, а именно праве на изготовление и выпуск в обращение законных платежных средств с целью увеличения денежной массы, находящейся в хозяйственном обороте страны. С целью закрепления права государства на реализацию суверенитета в области денежного обращения (монетарного суверенитета), выражающегося в осуществлении эмиссии денежных средств в пределах своей государственной территории диссертантом предложены изменения в Закон о Банке России.

Согласно Закону о Банке России Центральный банк Российской Федерации наделен монопольным правом на осуществление денежной эмиссии на территории Российской Федерации. Наличная эмиссия денежных средств на территории Российской Федерации происходит через подразделения Банка России (главные управления Банка России, отделения, отделения – национальные банки, кассовые центры, расчетно-кассовые центры, полевые учреждения Банка России). Поэтому под эмиссией наличных денежных средств следует понимать выпуск центральным банкиром государства в обращение наличных денежных средств в виде банкнот и монеты с целью увеличения наличной денежной массы для обеспечения экономики государства законными платежными средствами. Данные денежные средства попадают клиентам посредством осуществления ими кассовых операций. Вместе с проведением наличной денежной эмиссии Банк России осуществляет организацию производства, перевозки и хранения банкнот и монеты, а также создает их резервные фонды, устанавливает признаки платежеспособности денежных знаков, порядок их замены и уничтожения. Процесс денежной эмиссии наличных средств является сложным и непрерывным процессом, Банк России осуществляет его постоянное планирование и контроль. На основании рассмотрения запущенного в конце 2018 г. проекта Банка России об информационных электронных монетных площадках для размена монеты кредитными организациями, отмечено, что в настоящий момент функционирует 8 монетных площадок в Нижнем Новгороде, Волгограде, Краснодаре, Казани, Омске, Самаре, Екатеринбурге и Челябинске. Предложено регламентировать работу монетных площадок Банка России в нормативном акте с целью

предотвращения проблем, связанных с их функционированием и повышением уровня безопасности и контроля в данной сфере.

Безналичную эмиссию денежных средств на территории Российской Федерации осуществляет Центральный банк Российской Федерации совместно с кредитными организациями. Основой безналичной эмиссии является деятельность Банка России по увеличению денежной базы, а именно проведение пассивных и активных операций, благодаря которым происходит увеличение количества денежных средств в обращении страны и прирост резервов кредитных организаций. В целях обеспечения устойчивости национальной валюты и предупреждения инфляции Банк России постоянно осуществляет контроль денежной базы и собственной безналичной эмиссии. Для своевременного и качественного проведения безналичной денежной эмиссии на территории государства кредитные организации страны с помощью активных операций влияют на объем безналичной денежной массы, тем самым принимая непосредственное участие в ее осуществлении. В условиях рыночной экономики кредитные организации проводят банковские операции, способствующие развитию безналичных расчетов на территории Российской Федерации. Однако Центральный банк Российской Федерации устанавливает правила, организацию и регулирование их проведения, благодаря чему деятельность кредитных организаций находится под постоянным контролем.

При рассмотрении финансово-правового регулирования наличного денежного обращения в Российской Федерации отмечено, что Банк России – это специализированный орган по организации наличного денежного обращения, осуществляющий контроль и надзор за проведением наличных расчетов, кассовых операций, обменом, перевозкой, хранением и инкассацией денежных средств. Банк России, как правило, совместно с органами государственной власти осуществляет контроль и надзор в сфере регулирования обращения наличных денежных средств. Большая часть отношений в сфере организации наличного денежного обращения регулируется Банком России и его нормативными актами. Государство совместно с центральным банкиром страны стремится к сокращению

объемов денежной наличности, так как ее обращение в хозяйственном обороте сложнее контролировать, подвергать налоговому администрированию и весьма затратно осуществлять изготовление и ввод в обращение на территории страны.

На основании рассмотрения деятельности Банка России в сфере организации безналичного денежного обращения в Российской Федерации и анализа аспектов финансово-правового регулирования безналичного обращения на территории государства подчеркнута, что с помощью безналичных расчетов происходит безналичная денежная эмиссия, которую проводит Банк России совместно с кредитными организациями. Основы безналичных расчетов урегулированы нормативными актами Банка России, но первоначально закреплены в Гражданском кодексе Российской Федерации. Форм безналичных расчетов на сегодняшний день довольно много, хотя они постоянно изменяются и развиваются. К их основным видам следует отнести платежные поручения, без открытия банковского счета, по аккредитиву, инкассовые поручения, чеки, в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование). Одними из наиболее популярных инструментов безналичных расчетов на сегодняшний день являются банковские карты и электронные средства платежа. Рассмотрен новый проект Банка России «Система быстрых платежей» и отмечено, что СПБ поможет повысить скорость и прозрачность платежных операций. Также указано, что в будущем безналичные расчеты станут основным средством платежа. Об этом свидетельствует история развития денег: дорогие денежные знаки заменяются более дешевыми – так было с полноценными деньгами, изготавливаемыми из драгоценных металлов, которым на смену пришли современные банкноты и монета. Повышение уровня финансовой грамотности населения окажет положительное влияние на распространение безналичных расчетов на территории государства и благоприятный эффект на конкурентоспособность государства на мировом рынке.

В четвертой главе диссертации в качестве отдельного вопроса исследована проблема финансово-правового регулирования альтернативного денежного обращения в зарубежных странах и Российской Федерации. В ходе проведенного

анализа сформулирована авторская позиция относительно тенденций правового регулирования и использования денежных суррогатов и криптовалюты в современных государствах. Отмечено, что денежный суррогат служит эффективным экономическим инструментом в борьбе с финансово-экономическими кризисами, поэтому с развитием общества и информационных технологий начинают преобладать денежные суррогаты в виде электронных денег или криптовалюты, которые с помощью виртуальных кошельков позволяют производить безналичные расчеты за товары и услуги. Криптовалюта представляет собой новый финансовый инструмент и новую ступень в развитии денег. Создание надежного механизма правового регулирования обращения и использования криптовалюты в современных государствах является первоочередной задачей. В связи с этим предложены пути совершенствования отечественного законодательства в сфере правового регулирования обращения и использования цифровой валюты в рамках реализации стратегии цифровизации финансово-экономического сектора Российской Федерации.

Представленные теоретические обоснования и выводы диссертационного исследования, отражающие процесс становления новой подотрасли финансового права – публичного денежного права, часть из которых может носить дискуссионный характер, предполагает дальнейшую возможность их рассмотрения в качестве объекта научных исследований. В свою очередь, предполагается, что перспективными направлениями дальнейших научных исследований в обозначенной области являются: расширение и изучение круга финансовых правоотношений в сфере публичных денежных отношений, подробное рассмотрение и установление статусов субъектов публичного денежного права, выделение новых институтов и субинститутов, входящих в систему финансово-правового регулирования публичных денежных отношений, финансово-правовой анализ цифровой валюты и иностранной криптовалюты в качестве новых инструментов денежно-кредитной политики государства.

В заключение следует отметить, что проведенное исследование правовых аспектов денежной системы Российской Федерации, эмиссии денежных средств,



организации денежного обращения, деятельности Центрального банка Российской Федерации в обозначенной области, а также предложения по организации правового регулирования обращения и использования цифровой валюты будет способствовать дальнейшему развитию науки финансового права.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

### Нормативные правовые акты

1. Конституция Российской Федерации [Текст]: принята всенародным голосованием 12.12.1993 (с изм. и доп. от 14.03.2020 № 1-ФКЗ) // РГ. – 1993. – 25 дек.; СЗ РФ. – 2020. – № 11, ст. 1416.
2. Закон РФ о поправке к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ «Об изменении срока полномочий Президента Российской Федерации и Государственной Думы» [Текст] // СЗ РФ. – 2009. – № 1, ст. 2.
3. Федеральный конституционный закон от 06.11.2020 № 4-ФКЗ «О Правительстве Российской Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2020. – № 45, ст. 7061.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 1994. – № 32, ст. 3301; 2021. – № 1, ч. 1, ст. 67.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 528-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 1996. – № 5, ст. 410; 2021. – № 1, ч. 1, ст. 67.
6. Семейный кодекс Российской Федерации от 29.12.1995 № 223-ФЗ (с изм. и доп. от 04.02.2021 № 5-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 1996. – № 1, ст. 16; 2020; РГ. – 2021. – 8 фев.
7. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 № 63-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 543-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 1996. – № 25, ст. 2954; РГ. – 2021. – 26 фев.
8. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (с изм. и доп. от 22.12.2020 № 448-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 1998. – № 31, ст. 3823; 2020. – № 52, ч. 1, ст. 8594.
9. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (с изм. и доп. от 17.02.2021 № 6-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 1998. – № 31, ст. 3824; РГ. – 2021. – 19 фев.

10. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (с изм. и доп. от 17.02.2021 № 8-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 2000. – № 32, ст. 3340; РГ. – 2021. – 19 фев.
11. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 29-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 2002. – № 1, ч. 1, ст. 1; РГ. – 2021. – 26 фев.
12. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (с изм. и доп. от 29.12.2020 № 477-ФЗ) [Текст] // СЗ РФ. – 2002. – № 1, ч. 1, ст. 3; 2021. – № 1, ч. 1, ст. 16.
13. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 23-ФЗ) «О банках и банковской деятельности» [Текст] // СЗ РФ. – 1996. – № 6, ст. 492; РГ. – 2021. – 26 фев.
14. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 22-ФЗ) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» [Текст] // СЗ РФ. – 2001. – № 33, ч. 1, ст. 3418; РГ. – 2021. – 26 фев.
15. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 23-ФЗ) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Текст] // СЗ РФ. – 2002. – № 28, ст. 2790; РГ. – 2021. – 26 фев.
16. Федеральный закон от 22.05.2003 № 54-ФЗ (с изм. и доп. от 23.11.2020 № 373-ФЗ) «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» [Текст] // СЗ РФ. – 2003. – № 21, ст. 1957; 2020. – № 48, ч. 1, ст. 7626.
17. Федеральный закон от 08.12.2003 № 164-ФЗ (с изм. и доп. от 22.12.2020 № 446-ФЗ) «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» [Текст] // СЗ РФ. – 2003. – № 50, ст. 4850; 2020. – № 52, ч. 1, ст. 8592.
18. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (с изм. и доп. от 24.02.2021 № 20-ФЗ) «О валютном регулировании и валютном контроле» [Текст] // СЗ РФ. – 2003. – № 50, ст. 4859; РГ. – 2021. – 26 фев.

19. Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ (с изм. и доп. от 20.07.2020 № 212-ФЗ) «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2003. – № 52, ч. 1, ст. 5029; 2020. – № 30, ст. 4738.

20. Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ (с изм. и доп. от 31.07.2020 № 302-ФЗ) «О кредитных историях» [Текст] // СЗ РФ. – 2005. – № 1, ч. 1, ст. 44; 2020. – № 31, ч. 1, ст. 5061.

21. Федеральный закон от 03.06.2009 № 103-ФЗ (с изм. и доп. от 27.12.2019 № 513-ФЗ) «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами» [Текст] // СЗ РФ. – 2009. – № 23, ст. 2758; 2019. – № 52, ч. 1, ст. 7831.

22. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ (с изм. и доп. от 31.07.2020 № 253-ФЗ) «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» [Текст] // СЗ РФ. – 2011. – № 7, ст. 904; 2020. – № 31, ч. 1, ст. 5012.

23. Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ (с изм. и доп. от 30.12.2020 № 499-ФЗ) «О национальной платежной системе» [Текст] // СЗ РФ. – 2011. – № 27, ст. 3872; 2021. – № 1, ч. 1, ст. 38.

24. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (с изм. и доп. от 26.07.2019 № 247-ФЗ) «О бухгалтерском учете» [Текст] // СЗ РФ. – 2011. – № 50, ст. 7344; 2019. – № 30, ст. 4149.

25. Федеральный закон от 21.12.2013 № 353-ФЗ (с изм. и доп. от 03.04.2020 № 106-ФЗ) «О потребительском кредите (займе)» [Текст] // СЗ РФ. – 2013. – № 51, ст. 6673; 2020. – № 31, ч. 1, ст. 2036.

26. Федеральный закон от 05.05.2014 № 99-ФЗ (с изм. и доп. от 03.07.2016) «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2014. – № 19, ст. 2304.

27. Федеральный закон от 28.06.2014 № 172-ФЗ (с изм. и доп. от 31.07.2020 № 264-ФЗ) «О стратегическом планировании в Российской Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2014. – № 24, ст. 3700; 2020. – № 31, ч. 1, ст. 5012.

Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2014. – № 26, ч. 1, ст. 3378; 2020. – № 31, ч. 1, ст. 5023.

28. Федеральный закон от 18.03.2019 № 34-ФЗ «О внесении изменений в части первую, вторую и статью 1124 части третьей Гражданского кодекса Российской Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2019. – № 12, ст. 1224.

29. Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ (с изм. и доп. от 31.07.2020 № 259-ФЗ) «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2019. – № 31, ст. 4418; 2020. – № 31, ч. 1, ст. 5018.

30. Федеральный закон от 13.07.2020 № 208-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» в целях совершенствования обязательного контроля» [Текст] // СЗ РФ. – 2020. – № 29, ст. 4518.

31. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [Текст] // СЗ РФ. – 2020. – № 31, ч. 1, ст. 5018.

32. Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» [Текст] // СЗ РФ. – 2017. – № 20, ст. 2902.

33. Распоряжение Правительства РФ от 25.09.2017 № 2039-р «Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 годы» [Текст] // СЗ РФ. – 2017. – № 40, ст. 5894.

34. Постановление СФ ФС РФ от 25.11.2019 № 550-СФ «О деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России) по развитию финансового рынка и внедрению современных финансовых технологий» [Текст] // СЗ РФ. – 2019. – № 48, ст. 6795.

35. Положение «О Министерстве финансов Российской Федерации», утвержденное Постановлением Правительства РФ от 30.06.2004 № 329 (с изм. и доп. от 22.11.2020 № 1717-П) [Текст] // СЗ РФ. – 2004. – № 31, ст. 3258; 2020. – № 43, ст. 6805.

36. Положение «О Федеральной налоговой службе», утвержденное Постановлением Правительства РФ от 30.09.2004 № 506 (с изм. и доп. от 28.01.2021 № 68-П) [Текст] // СЗ РФ. – 2004. – № 40, ст. 3961; 2021. – № 5, ст. 852.

37. Положение «О Федеральном казначействе», утвержденное Постановлением Правительства РФ от 01.12.2004 № 703 (с изм. и доп. от 28.12.2020 № 2293-П) [Текст] // СЗ РФ. – 2004. – № 49, ст. 4908; 2021. – № 1, ч. 2, ст. 152.

38. Положение «О Федеральной службе по финансовому мониторингу», утвержденное Указом Президента РФ от 13.06.2012 № 808 (с изм. и доп. от 01.10.2020 № 590-У) [Текст] // СЗ РФ. – 2012. – № 25, ст. 3314; 2020. – № 40, ст. 6244.

39. Положение «О Федеральной таможенной службе», утвержденное Постановлением Правительства РФ от 16.09.2013 № 809 (с изм. и доп. от 04.02.2021 № 114-П) [Электронный ресурс] // СЗ РФ. – 2013. – № 38, ст. 4823; Официальный Интернет-портал правовой информации [www.pravo.gov.ru](http://www.pravo.gov.ru). 08.02.2021. № 0001202102080001.

40. Проект Федерального закона «О цифровых финансовых активах», подготовленный Минфином России [Электронный ресурс]. Документ опубликован не был. Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

41. Паспорт национального проекта «Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации», утвержденный президиумом Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и национальным проектам протоколом от 04.06.2019. № 7 [Электронный ресурс]. Документ опубликован не был. Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

**Нормативные и иные акты Центрального Банка  
Российской Федерации**

42. Положение Банка России от 24.12.2004 № 266-П (с изм. и доп. от 28.09.2020 № 5567-У) «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт» [Текст] // Вестник Банка России. – 2005. – № 17; 2020. – № 89.

43. Положение Банка России от 19.06.2012 № 383-П (с изм. и доп. от 11.10.2018 № 4930-У) «О правилах осуществления перевода денежных средств» [Текст] // Вестник Банка России. – 2012. – № 34; 2018. – № 97.

44. Положение Банка России от 11.04.2016 № 538-П «О территориальных учреждениях Банка России» [Текст] // Вестник Банка России. – 2016. – № 39.

45. Положение Банка России от 29.01.2018 № 630-П (с изм. и доп. 07.05.2020 № 5454-У) «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» [Текст] // Вестник Банка России. – 2018. – № 51; 2020. – № 49.

46. Положение Банка России от 18.12.2019 № 705-П «О порядке осуществления Банком России надзора за соблюдением не являющимися кредитными организациями операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры, а также операторами иностранных платежных систем требований Федерального закона от 27.06.2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» и принимаемых в соответствии с ним нормативных актов Банка России» // Вестник Банка России. – 2020. – № 15.

47. Положение Банка России от 24.09.2020 № 732-П «О платежной системе Банка России» [Текст] // Вестник Банка России. – 2020. – № 91/92.

48. Указание Банка России от 26.12.2006 № 1778-У (с изм. и доп. от 22.08.2014 № 3369-У) «О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России» [Текст] // Вестник Банка России. – 2007. – № 5; 2014. – № 84.

49. Указание Банка России от 11.03.2014 № 3210-У (с изм. и доп. от 05.10.2020 № 5587-У) «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» [Текст] // Вестник Банка России. – 2014. – № 46; 2020. – № 93.

50. Указание Банка России от 01.06.2018 № 4807-У «О размере процентных ставок по депозитным операциям Банка России» [Текст] // Вестник Банка России. – 2018. – № 44.

51. Указание Банка России от 29.10.2018 № 4950-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 28 марта 2018 года № 638-П «О порядке оплаты услуг по переводу денежных средств и услуг платежной инфраструктуры в платежной системе Банка России» [Текст] // Вестник Банка России. – 2018. – № 95.

52. Указание Банка России от 12.02.2019 № 5071-У (с изм. и доп. от 05.03.2020 № 5410-У) «О правилах проведения кассового обслуживания Банком России кредитных организаций и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями» [Текст] // Вестник Банка России. – 2019. – № 33; 2020. – № 29.

53. Указание Банка России от 09.12.2019 № 5348-У «О правилах наличных расчетов» [Текст] // Вестник Банка России. – 2020. – № 29.

54. Инструкция Банка России от 30.05.2014 № 153-И (с изм. и доп. от 24.12.2018 № 5035-У) «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов» [Текст] // Вестник Банка России. – 2014. – № 60; 2019. – № 10.

55. Стратегия развития национальной платежной системы [Текст] // Вестник Банка России. – 2013. – № 19.

56. Письмо Банка России от 04.06.2019 № 29-1-1-6/4352 «О направлении информации по вопросам и предложениям участников Комитета по наличному денежному обращению» [Электронный ресурс]. – Документ опубликован не был. Доступ из СПС «КонсультантПлюс».



57. Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль» [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации, 2020. С. 3. URL: [https://www.cbr.ru/analytics/d\\_ok/dig\\_ruble/](https://www.cbr.ru/analytics/d_ok/dig_ruble/) (дата обращения: 17.10.2020).

#### **Нормативные правовые акты, утратившие силу**

58. Федеральный закон от 02.12.1990 № 394-1 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Текст] // СЗ РФ. – 1995. – № 18, ст. 1593.

59. Закон СССР от 01.03.1991 № 1982-1 «О валютном регулировании» [Текст] // Ведомости СНД СССР и ВС СССР. – 1991. – № 12, ст. 316.

60. Закон РФ от 25.09.1992 № 3537-1 «О денежной системе Российской Федерации» [Текст] // Ведомости СНД РФ и ВС РФ. – 1992. – № 43, ст. 2406.

61. Федеральный закон от 26.04.1995 № 65-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР о Центральном банке РСФСР (Банке России)» [Текст] // СЗ РФ. 1995. № 18, ст. 1593.

62. Постановление Президиума ВС РСФСР от 24.06.1991 № 1483-1 «Об утверждении Устава Центрального банка РСФСР (Банка России)» [Текст] // Ведомости СНД РСФСР и ВС РСФСР. – 1991. – № 29, ст. 1012.

63. Постановление ВС РФ от 18.06.1992 № 3081-1 (с изм. и доп. от 25.09.1992) «О введении в действие Закона Российской Федерации «О денежной системе Российской Федерации» [Текст] // Ведомости СНД РФ и ВС РФ. – 1992. – № 43, ст. 2408.

64. Положение Банка России от 15.12.1998 № 63-П «О порядке обмена денежной наличности физическими лицами в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 1997 года № 822 «Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен» [Текст] // Вестник Банка России. – 1998. – № 87.

65. Положение Банка России от 24.04.2008 № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» [Текст] // Вестник Банка России. – 2008. – № 29/30.

66. Положение Банка России от 06.07.2017 № 595-П «О платежной системе Банка России» [Текст] // Вестник Банка России. – 2017. – № 90/91.

67. Положение Банка России от 16.04.2018 № 640-П «О порядке осуществления Банком России надзора за соблюдением не являющимися кредитными организациями операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры требований Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» и принимаемых в соответствии с ним нормативных актов Банка России» [Текст] // Вестник Банка России. – 2018. – № 65.

68. Указание Банка России от 27.08.2008 № 2060-У «О кассовом обслуживании в учреждениях Банка России кредитных организаций и иных юридических лиц» [Текст] // Вестник Банка России. – 2017. – № 34.

69. Указание Банка России от 07.10.2013 № 3073-У «Об осуществлении наличных расчетов» [Текст] // Вестник Банка России. – 2014. – № 45.

#### **Материалы правоприменительной практики**

70. Постановление Девятого апелляционного арбитражного суда от 23.10.2009 № 09АП-19915/2009 по делу № А40-51574/09-47-349 [Электронный ресурс]. Доступ из ИПП «ГАРАНТ.РУ».

71. Постановление Арбитражного суда Поволжского округа от 20.11.2015 № Ф06-2034/15 по делу № А72-4682/2015 [Электронный ресурс]. Доступ из ИПП «ГАРАНТ.РУ».

#### **Монографии, учебники, учебные пособия, комментарии, словари, энциклопедии**

63. *Алексеев, С.С.* Механизм правового регулирования в социалистическом государстве [Текст] / С.С. Алексеев. – М.: Юридическая литература, 1966. – 187 с.

64. *Алексеева, Д.Г.* Банковское право: учебное пособие [Текст] / Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин, Е.Г. Хоменко. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юристъ, 2007. – 591 с.

65. *Алимбекова, А.С.* Налогово-правовые нормы и проблемы их реализации [Текст] / А.С. Алимбекова; под ред. Н.И. Химичевой. – Саратов: Изд-во СГАП, 2011. – 312 с.
66. *Антонов, Н.Г.* Денежное обращение, кредит и банки: учебник [Текст] / Н. Г. Антонов, М. А. Пессель. – М.: Финстатинформ, 1995. – 272 с.
67. *Артемов, Н.М.* Денежное право (финансово-правовое регулирование обращения национальной и иностранной валюты на территории Российской Федерации): кол. монография [Текст] / Н.М. Артемов, Л.Л. Арзуманова, А.А. Ситник. – М.: Элит, 2011. – 272 с.
68. *Артёмов, Н.М.* Правовое регулирование неналоговых доходов бюджетов: учебное пособие [Текст] / Н.М. Артёмов, Г.Г. Ячменёв. – М.: Элит, 2008. – 376 с.
69. *Ашмарина, Е.М.* Место норм, регулирующих учетные процессы в системе финансового права Российской Федерации: монография [Текст] / Е.М. Ашмарина. – М.: Полиграф ОПТ, 2004. – 184 с.
70. *Баглай, М.В.* Конституционное право Российской Федерации: учебник для вузов [Текст] / М.В. Баглай. – 6-е изд., изм. и доп. – М.: Норма, 2007. – 784 с.
71. *Базилевич, К.В.* Денежная реформа Алексея Михайловича и восстание в Москве в 1662 году [Текст] / К.В. Базилевич. – М.; Л.: Изд-во Академии наук СССР, 1936. 116 с.
72. *Балабанов, И.Т.* Деньги и финансовые институты: учебное пособие [Текст] / И.Т. Балабанов, О.В. Гончарук, Н.А. Савинская. – СПб.: Питер, 2000. – 224 с.
73. *Банковское право Российской Федерации: учебное пособие [Текст] / отв. ред. Е.Ю. Грачёва.* – М.: Норма, 2008. – 368 с.
74. *Белов, В.А.* Банковское право России: теория, законодательство, практика: юридические очерки [Текст] / В.А. Белов. – М.: ЮрИнфоР, 2000. – 395 с.
75. *Белотелова, Н.П.* Деньги. Кредит. Банки: учебник [Текст] / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М.: Дашков и К, 2016. – 400 с.

76. *Бельский, К.С.* Полицейское право: лекционный курс [Текст] / под ред. А.В. Куракина. – М.: Дело и Сервис, 2004. – 816 с.
77. Большой Российский энциклопедический словарь [Текст]. – М.: БРЭ, 2003. – 1888 с.
78. *Везерфорд, Д.* История денег: Борьба за деньги от песчаника до киберпространства [Текст] / Д. Везерфорд; пер. с англ. – М.: Терра-Книжный клуб, 2001. – 320 с.
79. *Владимирова, М.П.* Деньги, кредит, банки: учебное пособие [Текст] / М.П. Владимирова, А.И. Козлов. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2006. – 288 с.
80. *Вострикова, Л.Г.* Финансовое право: учебник для вузов [Текст] / Л.Г. Вострикова. – М.: Юстицинформ, 2005. – 288 с.
81. *Гейвандов, Я.А.* Центральный банк Российской Федерации: юридический статус, организация, функции, полномочия [Текст] / Я.А. Гейвандов. – М.: Изд-во Московского независимого института международного права, 1997. – 208 с.
82. *Герашенко, В.С.* Организация и планирование денежного обращения: учебник [Текст] / В.С. Герашенко, Ю.П. Савинский, Ю.И. Кашин; под ред. В.С. Герашенко. – 2 изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 1988. – 233 с.
83. *Глазкова, Т.Н.* Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие [Электронный ресурс] / Т.Н. Глазкова. – Барнаул: Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова, 2003. – URL: <https://pravo.studio/knigi-denejnoe-obraschenie-finansyi/denejnoe-obraschenie-ponyatie-denejnogo-34152.html> (дата обращения: 15.10.2018).
84. *Годме, П.М.* Финансовое право [Текст] / П.М. Годме; пер., вступ. ст. Р.О. Халфиной. – М.: Прогресс, 1978. – 429 с.
85. *Горина, Т.И.* Деньги, кредит, банки: учебное пособие [Электронный ресурс] / Т.И. Горина. – Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2003. – URL: <https://pravo.studio/banki-kredit-dengi-knigi/dengi-kredit-banki-uchebnoe-posobie-habarovsk.html> (дата обращения: 03.07.2018).

86. *Грачева, Е.Ю.* Финансовое право: учебное пособие [Текст] / Е.Ю. Грачева, Э.Д. Соколова. – М.: Юриспруденция, 2000. – 304 с.
87. *Гурвич, М.А.* Советское финансовое право: учебное пособие [Текст] / М.А. Гурвич. – М.: Госюриздат, 1952. – 324 с.
88. *Гурьев, А.Н.* Денежное обращение в России в XIX столетии: исторический очерк [Текст] / А.Н. Гурьев. – СПб.: Тип. В.Ф. Киршбаума, 1903. – 253 с.
89. Денежное обращение и кредит при капитализме: учебник [Текст] / под ред. Л.Н. Красавиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 1989. – 365 с.
90. Денежное обращение и кредит СССР: учебник [Текст] / под ред. В.С. Герашенко. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 1986. – 375 с.
91. Денежное обращение России: исторические очерки, каталог: в 2 т. [Текст] / Банк России; [ред. совет: Г.И. Лунтовский, А.Н. Сахаров, А.В. Юров] – М.: ИНТЕРКРИМ-ПРЕСС, 2010. – Т. 1: Исторические очерки: с древнейших времен до наших дней / [Ю.П. Бокарев (науч. рук.), В.А. Кучкин, В.Л. Степанов, М.Б. Маршак и др. – 462 с.
92. Деньги, кредит, банки: учебник [Текст] / Г.И. Кравцова [и др.]; под ред. Г.И. Кравцовой. – Минск: БГЭУ, 2012. – 639 с.
93. Деньги, кредит, банки: учебник [Текст] / под ред. О.И. Лаврушина. – 6-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2007. – 560 с.
94. Деньги, кредит, банки: учебное пособие [Текст] / сост. Т.И. Горина. – 2-е изд. – Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2010. – 152 с.
95. Деньги. Кредит. Банки: учебник [Текст] / отв. ред. Е.Ф. Жуков. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 703 с.
96. *Долан, Э.Д.* Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика [Текст] / Эдвин Дж. Долан, Колин Д. Кэмпбелл, Розмари Дж. Кэмпбелл; [пер. с англ.]. – СПб.: Санкт-Петербург оркестр, 1994. – 493 с.
97. *Ефимова, Л.Г.* Банковское право: учебное и практическое пособие [Текст] / Л.Г. Ефимова. – М.: БЕК, 1994. – 360 с.

98. *Запольский, С.В.* Теория финансового права: научные очерки [Текст] / С.В. Запольский. – М.: Изд-во РАП, 2010. – 374 с.
99. История Банка России. 1800–2010. В 2 т. [Текст]. – М.: Российская политическая энциклопедия (РОССПЭН), 2010. – Т. 1: Государственный банк Российской империи. – 623 с.
100. История Банка России. 1800–2010. В 2 т. [Текст]. – М.: Российская политическая энциклопедия (РОССПЭН), 2010. – Т. 2: Государственный банк СССР. Центральный банк Российской Федерации (Банк России). – 679 с.
101. *Карамзин, Н.М.* История государства Российского [Текст]: в 12 т. / Н.М. Карамзин. – М.: Мысль, 1989. – Т.1. – 575 с.
102. *Карасева, М.В.* Деньги в финансовом праве [Текст] / М.В. Карасева. – М.: Юристъ, 2008. – 51 с.
103. *Ключевский, В.О.* Русский рубль XVI–XVIII в. в его отношении к нынешнему: публицистика [Текст] / В.О. Ключевский. – М.: Госполитиздат, 1959. – 73 с.
104. *Кнапп, Г.Ф.* Очерки государственной теории денег. Деньги. Денежная система [Текст] / Г.Ф. Кнапп; пер. с нем. М.Х. Розенберга; под ред. и со вступ. заметкой Г.И. Тиктина. – Одесса: Тип. Э.П. Карлик, 1913. – 59 с.
105. *Кондукторов, А.С.* Банковское право: учебное пособие [Текст] / А.С. Кондукторов. – Саратов: Саратовский источник, 2016. – 61 с.
106. *Корнийчук, Г.А.* Наличные денежные расчеты: с учетом последних изменений в законодательстве [Текст] / Г.А. Корнийчук. – М.: Омега-Л, 2006. – 184 с.
107. *Косаренко, Н.Н.* Валютное право: курс лекций: учебное пособие [Текст] / Н.Н. Косаренко. – М.: Флинта: МПСИ, 2006. – 184 с.
108. *Крохина, Ю.А.* Финансовое право России: учебник [Текст] / Ю.А. Крохина. – М.: Норма, 2016. – 624 с.
109. *Крохина, Ю.А.* Финансовое право России: учебник для вузов [Текст] / Ю.А. Крохина. – М.: Норма, 2004. – 689 с.

110. *Кузнецова, Е.И.* Деньги: учебное пособие [Электронный ресурс] / Е.И. Кузнецова. – М.: Юнити, 2009. – URL: <https://pravo.studio/teoriya-deneg/denejnoe-obraschenie-denejniyu-oborot.html> (дата обращения: 27.10.2019).
111. *Кучеров, И.И.* Право денежного обращения: курс лекций [Текст] / И.И. Кучеров. – М.: Магистр: Инфра-М, 2013. – 256 с.
112. *Лебедев, В.А.* Бумажные деньги. Речь, читанная на акте Императорского С.-Петербургского университета 8 февраля 1889 г. профессором В.А. Лебедевым [Текст] // Финансовое право: учебник. – М.: Статут, 2000. (Золотые страницы финансового права / под ред. А.Н. Козырина; т. 2). – 457 с.
113. *Литовских, А.М.* Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие [Текст] / А.М. Литовских, И.К. Шевченко. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2003. – 135 с.
114. *Луниц, Л.А.* Деньги и денежные обязательства в гражданском праве [Электронный ресурс] / Л.А. Луниц. – 2-е изд., испр. – М.: Статут, 2004. – URL: [http://civil.consultant.ru/elib/books/13/page\\_35.html#ftn\\_542](http://civil.consultant.ru/elib/books/13/page_35.html#ftn_542) (дата обращения: 06.01.2020).
115. *Львов, Д.М.* Курс финансового права [Текст] / Д.М. Львов. – Казань: Тип. Императорского университета, 1887. – 537 с.
116. *Любимов, Л.Л.* Введение в экономическую теорию: учебник для студентов педагогических университетов [Текст]. В 2 кн. – М.: Бита-Пресс, 1999. – Кн. 2. – 368 с.
117. *Маркс, К.* Капитал. Т. 1, гл. 3: Деньги или обращение товаров [Текст] // Сочинения / К. Маркс, Ф. Энгельс. – 2-е изд. – Т. 23. – 920 с.
118. *Маркс, К.* Капитал. Т. 2, гл. 6: Издержки обращения [Текст] // Сочинения / К. Маркс, Ф. Энгельс. – 2-е изд. – Т. 24. – 657 с.
119. *Матузов, Н.И.* Теория государства и права: учебник [Электронный ресурс] / Н.И. Матузов, А.В. Малько. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Дело, 2015. – URL: <https://www.litres.ru/> (дата обращения: 09.09.2019).

120. *Мизес, Л. фон.* Теория денег и кредита [Текст] / Людвиг фон Мизес; пер. с англ. и нем.; под ред. и с коммент. Гр. Сапова. – Челябинск: Социум, 2012. – 794 с.
121. *Миллер, Р.Л.* Современные деньги и банковское дело [Текст] / Р.Л. Миллер, Д.Д. Ван-Хуз. – М.: ИНФРА-М, 2000. – 856 с.
122. *Мягкова, Е.Л.* Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] / Е.Л. Мягкова, Т.Л. Мягкова. – М.: Аллель-2000, 2010. – 64 с.
123. Налоговое право: учебник [Текст] / под ред. С.Г. Пепеляева. – М.: Юристъ, 2005. – 591 с.
124. *Новичков, А.В.* Серебряная теория ценности [Текст] / А.В. Новичков. – М.: Союз, 1996. – 238 с.
125. *Новоселова, Л.А.* Проценты по денежным обязательствам [Текст] / Л.А. Новоселова. – М.: Статут, 2003. – 192 с.
126. *Нуртдинов, Р.М.* Деньги и денежное обращение: учебное пособие [Текст] / Р.М. Нуртдинов. – Набережные Челны: Камский издательский дом, 2011. – 77 с.
127. Общая теория денег и кредита: учебник [Текст] / под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: Банки и биржи: ЮНИТИ, 1995. – 304 с.
128. Общая теория денег и кредита: учебник для вузов [Текст] / под ред. Е.Ф. Жукова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2000. – 359 с.
129. *Озеров, И.Х.* Основы финансовой науки: Бюджетные формы взимания. Местные финансы. Государственный кредит [Текст] / И.Х. Озеров. – М.: ЮрИнфоР-Пресс, 2008. – 622 с.
130. *Парамонов, О.В.* Денежные знаки Мальцовского заводского округа в XIX веке. «Записки» Его Превосходительства С.И. Мальцова [Электронный ресурс]. – М.: [Б.и.], 2001. – URL: <http://www.bonistikaweb.ru/STATYI/paramonov-zapiski.htm> (дата обращения: 08.01.2020).
131. *Пастушенко, Е.Н.* Правовые акты Центрального банка Российской Федерации: финансово-правовые аспекты теории [Текст] / Е.Н. Пастушенко; под ред. Н.И. Химичевой. – Саратов: Изд-во СГАП, 2006. – 372 с.



132. *Пачулия, Н.Н.* Государственное регулирование денежного обращения в России начала XX в. (дооктябрьский период) [Текст] / Н.Н. Пачулия. – М.: Юриспруденция, 2008. – 117 с.
133. Полное собрание русских летописей [Текст]. – М.: [Б.и.], 1962. – Т.2. – 418 с.
134. Правовое регулирование денежного обращения (Денежное право): монография [Текст] / Н.М. Артемов, И.Б. Лагутин, А.А. Ситник, М.Н. Урда. – М.: Норма: Инфра-М, 2016. – 96 с.
135. Правовые основы финансовой безопасности Российской Федерации: учебное пособие [Текст] / И.Н. Соловьев, Н.А. Саттарова, А.А. Даннинг, О.М. Крылов. – М.: Проспект, 2017. – 516 с.
136. *Прангишвили, И.В.* Системный подход и общесистемные закономерности [Текст] / И.В. Прангишвили. – М.: Синтег, 2000. – 528 с.
137. *Ровинский Е.А.* Основные вопросы теории советского финансового права [Текст] / Е.А. Ровинский. – М.: Госюриздат, 1960. – 193 с.
138. *Рождественская, Т.Э.* Финансово-правовое регулирование банковской деятельности: монография [Текст] / Т.Э. Рождественская, А.Г. Гузнов. – М.: Проспект, 2016. – 336 с.
139. Российское законодательство X–XX веков: тексты и коммент. [Текст]. В 9 т. / под общ. ред. и с предисл. О.И. Чистякова. – М.: Юрид. Лит., 1984. – Т. 1: Законодательство Древней Руси / отв. ред. В.Л. Янин. – 432 с.
140. *Рукавишникова, И.В.* Метод финансового права [Текст] / И.В. Рукавишникова; отв. ред. Н.И. Химичева. – М.: ОЛМА-ПРЕСС, 2004. – 288 с.
141. *Святловский, В.В.* Происхождение денег и денежных знаков [Текст] / В.В. Святловский. – 2-е изд. – М.: URSS, 2010. – 132 с.
142. *Ситникова, О.В.* Деньги, кредит, банки: учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / О.В. Ситникова. – М.: МИИТ, 2011. – URL: <http://gigabaza.ru/doc/90006-pall.html> (дата обращения: 15.09.2018).

143. *Соколов, Б.И.* Деньги. Кредит. Банки: учебник для бакалавров в вопросах и ответах / под ред. В.В. Иванова [Текст] / Б.И. Соколов. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 288 с.
144. *Соколова, Э.Д.* Правовое регулирование финансовой деятельности государства и муниципальных образований [Текст] / Э.Д. Соколова. – М.: Юриспруденция, 2009. – 264 с.
145. *Соловьев, С.М.* История России с древнейших времен: монография [Электронный ресурс] / С.М. Соловьев. В 29 т. – М.: Директ-Медиа, 2016. – URL: [https://biblioclub.ru/index.php?page=author\\_red&id=1132](https://biblioclub.ru/index.php?page=author_red&id=1132) (дата обращения: 15.09.2018)
146. *Стародубцева, Е.Б.* Основы банковского дела: учебник [Текст] / Е.Б. Стародубцева. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2005. – 256 с.
147. *Тарасов, В.М.* Деньги. Кредит. Банки [Текст] / В.М. Тарасов. – Минск: Мисанта, 2003. – 512 с.
148. *Тимакова, Т.Г.* Финансово-правовое регулирование Центральным банком Российской Федерации внутригосударственных безналичных расчетов [Текст] / Т.Г. Тимакова; под ред. Н.И. Химичевой. – Саратов: Изд-во СГАП, 2005. – 212 с.
149. *Тосунян, Г.А.* Валютное право Российской Федерации: учебное пособие [Текст] / Г.А. Тосунян, А.В. Емелин. – М.: Дело, 2004. – 368 с.
150. *Тосунян, Г.А.* Постатейный комментарий к Федеральному закону от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс] / Г.А. Тосунян, А.Ю. Викулин. – М.: Дело, 2003. – Доступ из ИПП «ГАРАНТ.РУ». – URL: <http://base.garant.ru/12127405/> (дата обращения: 07.06.2019).
151. *Усокин, В.М.* Теории денег [Текст] / В.М. Усокин. – М.: Мысль, 1976. – 226 с.
152. *Ушаков, Д.Н.* Толковый словарь русского языка [Электронный ресурс] / Д.Н. Ушаков. – URL: <https://ushakovdictionary.ru/word.php?wordid=87480> (дата обращения: 22.10.2019).

153. Финансовое право: учебник [Текст] / отв. ред. Е.Ю. Грачева, Г.П. Толстопятенко. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2010. – 528 с.
154. Финансовое право: учебник [Текст] / отв. ред. и авт. предисл. С.В. Запольский. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Контракт: ВолтерсКлувер, 2011. – 792 с.
155. Финансовое право: учебник [Текст] / отв. ред. Н.И. Химичева, Е.В. Покачалова. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Норма: ИНФРА-М, 2017. – 800 с.
156. Финансовое право: учебник [Текст] / отв. ред. Н.И. Химичева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Норма: ИНФРА-М, 2012. – 752 с.
157. Финансовое право: учебник [Текст] / отв. ред. Н.И. Химичева. – М.: БЕК, 1995. – 524 с.
158. Финансовое право: учебник [Текст] / отв. ред. Н.И. Химичева. – М.: Норма, 2008. – 768 с.
159. Финансовое право: учебник [Текст] / под общ. ред. М.А. Гурвича. – М.: Юридическое изд-во НКЮ СССР, 1940. – 209 с.
160. Финансовое право: учебник [Текст] / под ред. Е.Ю. Грачевой. – М.: Проспект, 2012. – 576 с.
161. Финансовое право: учебник [Текст] / под ред. О.Н. Горбуновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юристъ, 2000. – 532 с.
162. Финансовое право: учебник для бакалавров [Текст] / под общ. ред. С.В. Запольского. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2014. – 575 с.
163. Финансовое право: учебник для бакалавров [Текст] / под ред. И.А. Цинделиани. – 3-е изд. – М.: Проспект, 2016. – 656 с.
164. Финансовое право: учебник для вузов [Текст] / под ред. Е.Ю. Грачевой, Г.П. Толстопятенко. – М.: Проспект, 2003. – 536 с.
165. Финансы и кредит: учебное пособие по курсу [Текст] / М.А. Портной, Т.П. Николаева, А.М. Рзаев, И.Ю. Соколова. – М.: Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права, 2003. – 285 с.

166. Финансы и кредит: учебно-методическое пособие для самоподготовки к практическим занятиям по дисциплине «Финансы и кредит» (в вопросах и ответах) [Электронный ресурс] / сост. А.Ю. Казанская. – Таганрог: ТТИ ЮФУ, 2007. – URL: [http://www.aup.ru/books/m177/1\\_135.htm](http://www.aup.ru/books/m177/1_135.htm) (дата обращения: 20.09.2018).
167. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для вузов [Текст] / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской – М.: Юрайт, 2010. – 720 с
168. *Фролова, Е.Е.* Правовое регулирование государственного финансового контроля в сфере денежного обращения в Российской Федерации: монография [Текст] / Е.Е. Фролова. – Иркутск: Репроцентр А1, 2010. – 128 с.
169. *Чернецов, С.А.* Деньги, кредит, банки: учебное пособие [Текст] / С.А. Чернецов. – М.: Магистр, 2009. – 494 с.
170. *Шагжиева, Л.Т.* Курс лекций по дисциплине «Финансовое право» для студентов [Текст] / Л.Т. Шагжиева, С.А. Асалханова. В 5 ч.– Улан-Удэ: Изд-во ВСГУТУ, 2011. – 104 с.
171. *Шитов, В.Н.* Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие [Текст] / В.Н. Шитов. В 2 ч. – Ульяновск: УлГТУ, 2011. – Ч. 1. – 167 с.
172. *Шундиков, К.В.* Механизм правового регулирования [Текст] / К.В. Шундиков; под ред. А.В. Малько. – Саратов: Изд-во СГАП, 2001. – 102 с.
173. Экономические и правовые основы функционирования банковского сектора Российской Федерации [Текст]: научно-практическое издание / М.В. Галкина, С.Л. Ермаков, Е.Е. Фролова, О.Я. Ястребов. – Иркутск: БГУЭП, 2011. – 618 с.
174. Эмиссия наличных денег центральным банком [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банковское дело онлайн – учебник по банковскому делу. – URL: <http://banki-uchebnik.ru/tsentralnyj-bank/27-emissiya-nalichnykh-deneg-tsentralnym-bankom> (дата обращения: 25.01.2019).
175. *Юровицкий, В.М.* Эволюция денег. Денежное обращение в эпоху перемен [Текст] / В.М. Юровицкий. – М.: ГроссМедиа, 2004. – 496 с.

176. *Янжул, И.И.* Основные начала финансовой науки: учение о государственных доходах [Текст] / И.И. Янжул. – М.: Статут, 2002. – 555 с.

**Статьи в периодических изданиях, сборниках научных трудов,  
материалах конференций**

177. *Авчухов, А.* Денежные знаки Царицына 1918–1919 гг. [Электронный ресурс] / А. Авчухов // Антиквариат, предметы искусства и коллекционирование. – 2005. – № 11 (32). – URL: <http://www.bonistikaweb.ru/ANTIKVARIAT/tsaritsin.htm> (дата обращения: 08.01.2020).

178. *Авчухов, А.* Сталинградский трамвай – его боны и открытки [Электронный ресурс] / А. Авчухов // Коллекционер: сб. ст. – М.: Союз филателистов России. – 2005. – Вып. 40/41. – URL: <http://www.bonistikaweb.ru/SOVKOL/avhuhov-2005.htm> (дата обращения: 08.01.2020).

179. *Арзуманова, Л.Л.* К вопросу о понятии денег [Текст] / Л.Л. Арзуманова // Фінансове право (Україна). – 2011. – № 4. – С. 27-30.

180. *Арзуманова, Л.Л.* Понятие денег в финансовом праве [Текст] / Л.Л. Арзуманова // Финансы и управление. – 2016. – № 1. – С. 51-71.

181. *Арзуманова, Л.Л.* Функции денег как категории финансового права [Текст] / Л.Л. Арзуманова // Бизнес в законе. – 2012. – № 1. – С. 178-185.

182. *Ашмарина, Е.М.* Структура финансового права РФ на современном этапе [Текст] / Е.М. Ашмарина // Государство и право. – 2004. – № 9. – С. 86-89.

183. *Бакаева, О.Ю.* Финансово-правовой статус как юридическая категория (на примере таможенных органов) [Текст] / О.Ю. Бакаева // Очерки финансово-правовой науки / под общ. ред. Л.К. Вороновой, Н.И. Химичевой. – М.; Харьков: Право, 2011. – С. 187-204.

184. *Бельский, К.С.* К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации [Текст] / К.С. Бельский // Финансовое право. – 2005. – № 8. – С. 3-6.

185. *Бельский, К.С.* Эмиссионное право как институт финансового права [Текст] / К.С. Бельский // Государство и право. – 2006. – № 5. – С. 48-55.

186. *Блищенко, И.П.* Понятие экономического суверенитета государства [Текст] / И.П. Блищенко, Ж. Дориа // Правоведение. – 2000. – № 1. – С. 200-217.
187. *Гафарова, Г.Р.* Понятие «деньги», «цена» и «ценообразование» в праве и их роль в функционировании финансовой системы [Текст] / Г.Р. Гафарова // Финансовое право. – 2011. – № 12. – С. 3-8.
188. *Гейвандов, Я.А.* Денежная эмиссия в России как важнейшее направление единой государственной денежно-кредитной политики [Текст] / Я.А. Гейвандов // Государство и право. – 2004. – № 5. – С. 46-55
189. *Голубев, С.А.* О роли Банка России в построении современной экономики: некоторые юридические и экономические аспекты [Текст] / С.А. Голубев, А.Г. Гузнов, А.А. Козлачков // Деньги и кредит. – 1999. – №2. – С. 3-7.
190. *Горбунова, О.Н.* Некоторые вопросы финансово-правового регулирования денег и денежного обращения в Российской Федерации [Текст] / О.Н. Горбунова, Е.Р. Денисов // Финансовое право. – 2007. – № 8. – С. 2-5.
191. *Горина, Т.И.* О перекосах механизма российской денежной эмиссии [Текст] / Т.И. Горина // Денежно-кредитное регулирование и банки. – 2015. – № 2. – С. 18-22.
192. *Грачева, Е.Ю.* Финансовый контроль – подотрасль финансового права [Текст] / Е.Ю. Грачева // Финансовое право. – 2002. – № 2. – С. 57-63.
193. *Гудкова, М.В.* Денежная система Российской Федерации: цифровые новации и их влияние на правосубъектность участников финансовых отношений [Текст] / М.В. Гудкова, Е.В. Покачалова // Банковское право. – 2021. – № 1. – С. 26-34.
194. *Гудкова, М.В.* К вопросу о правовых основах эмиссии денежного обращения [Текст] / М.В. Гудкова // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития: сб. науч. труд. по матер. междунар. науч.-практ. конф. «Реформирование действующего законодательства: экономические, социально-политические и правовые проблемы» (12 декабря 2014 г.) / под ред. В.В. Бехер, Н.А. Мошкиной. – Саратов: Наука, 2014. – С. 218-221.

195. *Гудкова, М.В.* К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Ч. I. Реализация принципа независимости в деятельности центральных банков зарубежных стран [Текст] / М.В. Гудкова // Финансовая экономика. – 2018. – № 7, ч. 12. – С. 1423–1427.

196. *Гудкова, М.В.* К вопросу о принципе независимости центральных банков зарубежных стран и Российской Федерации в области проведения денежно-кредитной политики. Ч. II. Реализация принципа независимости в деятельности Банка России [Текст] / М.В. Гудкова // Финансовая экономика. – 2019. – № 1. – С. 314–317.

197. *Гудкова, М.В.* К вопросу о развитии новой модели денежной системы – электронной денежной системы: финансово-правовой аспект [Текст] / М.В. Гудкова // Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития: сб. науч. труд. / под ред. В.В. Бехер, Н.Н. Лайченковой. Саратов: Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2019. – Вып. 7. – С. 195–200.

198. *Гудкова, М.В.* К вопросу о финансово-правовом регулировании банковской деятельности [Текст] / М.В. Гудкова // Повышение финансовой грамотности и финансовой культуры: современные правовые аспекты: сб. науч. труд. по матер. междунар. науч.-практ. конф. в рамках II Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н.И. Химичевой (31 мая 2018 г.) / под ред. Е.В. Покачаловой. – Саратов: Изд-во ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия», 2020. – С. 54-60.

199. *Гудкова, М.В.* К вопросу о финансово-правовом регулировании денежной системы Российской Федерации [Текст] / М.В. Гудкова // Вестник Саратовской государственной юридической академии. – 2019. – № 1 (126). – С. 236–243.

200. *Гудкова, М.В.* К вопросу о финансово-правовых основах денежного права в Российской Федерации [Текст] / М.В. Гудкова // Вестник Саратовской государственной юридической академии. – 2019. – № 6 (131). – С. 226–230.

201. *Дамдын, О.С.* Земельное право: понятие, предмет и метод правового регулирования [Текст] / О.С. Дамдын // Молодой ученый. – 2014. – №1. – С. 211-213.
202. *Дубянский, А.Н.* Теории происхождения денег и криптовалюты [Текст] / А.Н. Дубянский // Деньги и кредит. – 2017. – № 12. – С. 97-100.
203. *Ефимова, Л.* Безналичные деньги – законное средство платежа [Текст] / Л. Ефимова // Закон. Денежные обязательства. – 2000. – № 3. – С. 79-84.
204. *Запольский, С.В.* Глобализация экономики: финансово-правовой аспект [Текст] / С.В. Запольский // Финансовое право. – 2011. – № 11. – С. 2-6.
205. *Качанова, О.И.* Проблемы организации и перспективы развития безналичного оборота в России [Текст] / О.И. Качанова // Актуальные вопросы экономических наук. – 2013. – № 35. – С. 126-130.
206. *Кондукторов, А.С.* «Сбербанк приветствует «APPLE PAY!»»: системы мобильных бесконтактных платежей и угрозы национальной безопасности РФ [Текст] / А.С. Кондукторов // Международный и национальный механизмы обеспечения суверенитета: сбор. науч. ст. по матер. VIII Международного Конституционного Форума, посвященного 80-летию Саратовской области (16 декабря 2016 г.). – Саратов: Саратовский источник, 2017. – Часть 1. – С. 102-106.
207. *Кондукторов, А.С.* Информация Банка России о ключевой ставке: правовое значение и функции [Текст] / А.С. Кондукторов // Банковское право. – 2016. – № 6. – С. 24-28.
208. *Кондукторов, А.С.* Криптоденежная система или финансовая мечта антиутописта [Текст] / А.С. Кондукторов // Вестник Саратовской государственной юридической академии. – 2021. – № 1. – С. 216-223.
209. *Кондукторов, А.С.* О необъективности курса российского рубля при осуществлении внешнеэкономической деятельности [Текст] / А.С. Кондукторов // Взаимодействие таможенных органов с иными участниками таможенных отношений: особенности и перспективы развития: сб. науч. труд. по матер. XI междунар. науч.-практ. конф. / под ред. С.А. Овсянникова, Н.А. Мошкиной. – Саратов: Саратовский источник, 2020. – С. 35-42.



210. *Крылов, О.М.* Дискуссионные вопросы финансово-правового регулирования денежного обращения в Российской Федерации [Текст] / О.М. Крылов // Финансовое право. – 2014. – № 8. – С. 3-10.
211. *Крылов, О.М.* К вопросу о правовой категории «деньги» [Текст] / О.М. Крылов // Административное и муниципальное право. – 2011. – № 7 (43). – С. 49-56.
212. *Крылов, О.М.* К вопросу о содержании категории «эмиссионная деятельность государства» [Текст] / О.М. Крылов // Финансовое право. – 2010. – № 7. – С. 54-57.
213. *Кузнецов, В.А.* О подходах в международном регулировании криптовалют (BITCOIN) в отдельных иностранных юрисдикциях [Текст] / В.А. Кузнецов, А.В. Якубов // Деньги и кредит. – 2016. – № 3. – С. 20-29.
214. *Кучеров, И.И.* Денежные суррогаты и иные квазиденежные платежные средства [Текст] / И.И. Кучеров // Финансовое право. – 2012. – № 2. – С. 2-5.
215. *Кучеров, И.И.* Криптовалюта как правовая категория [Текст] / И.И. Кучеров // Финансовое право. – 2018. – № 5. – С. 3-8.
216. *Леншин, М.В.* Проблемы денежной эмиссии [Текст] / М.В. Леншин // Будущее науки-2016: сб. науч. ст. 4-й междунар. молодеж. науч. конф., (14–15 апреля 2016 г.): в 4 т. / отв. ред. А.А. Горохов. – Курск: Университетская книга, 2016. – Т. 1. – С. 215-217.
217. *Лушин, С.И.* Функции денег и финансы [Текст] / С.И. Лушин // Финансы. – 2006. – № 6. С. – 63-68.
218. Местные денежные эмиссии 1914–1924 гг. [Электронный ресурс] // Наше денежное обращение: сборник материалов по истории денежного обращения в 1914–1925 гг. / под ред. Л.Н. Юровского. – М.: Финансовое изд-во Народного комиссариата финансов, 1926. – URL: <http://www.bonistikaweb.ru/KNIGI/Yrovski-mestn.htm> (дата обращения: 08.01.2020).
219. *Минин, В.С.* К вопросу о правовом статусе Центрального банка Российской Федерации [Текст] / В.С. Минин // Деньги и кредит. – 1999. – № 11. – С. 25-27.

220. *Моисеев, С.Р.* Независимость Центрального банка [Текст] / С.Р. Моисеев // Банковский надзор. – 2009. – № 2 (14). – С. 2-17.
221. *Назаров, В.Н.* Деньги как категория финансового права [Текст] / В.Н. Назаров // Финансовое право. – 2009. – № 7. – С. 29-32.
222. *Назаров, В.Н.* О понятии и предмете денежного права [Текст] / В.Н. Назаров // Налоги и финансовое право. – 2013. – №1. – С. 300-305.
223. *Неверова, Н.В.* К вопросу об участии Центрального банка Российской Федерации в законотворческом процессе [Текст] / Н.В. Неверова // Финансовое право: прошлое, настоящее, будущее: сб. ст. (по матер. междунар. науч.-практ. конф., посвящ. 85-летию Н.И. Химичевой) / [редкол.: Е.В. Покачалова (отв. ред.) и др.]. – Саратов: Изд-во СГЮА, 2014. – С. 194-197.
224. *Пастушенко, Е.Н.* Юридическая доктрина публичности статуса Центрального банка Российской Федерации [Текст] / Е.Н. Пастушенко // Российская юридическая доктрина в XXI веке: проблемы и пути их решения: науч.-практ. конф. (3–4 октября 2001 г.) / под ред. А.И. Демидова. – Саратов: Изд-во СГАП, 2001. – С. 172-173.
225. *Петрова, О.М.* Особенности взаимоотношений Центрального банка Российской Федерации с органами государственной и исполнительной власти [Текст] / О.М. Петрова // Право: современные тенденции: матер. III междунар. науч. конф. (февраль 2016 г.). – Краснодар: Новация, 2016. – С. 57-59.
226. *Погодина, И.В.* Либерализация валютного законодательства – угроза экономической безопасности РФ? [Текст] / И.В. Погодина // Финансовое право. – 2010. – № 6. – С. 29-33.
227. *Покачалова, Е.В.* Публичный (государственный, муниципальный) и частный (банковский) кредит как элемент финансовой системы и сфера императивного влияния государства [Текст] / Е.В. Покачалова // Банковское право. – 2011. – № 4. – С. 30-41.
228. *Романов, Б.А.* Деньги и денежное обращение [Текст] // История культуры Древней Руси: в 2 т. – М.; Л.: Изд-во АН СССР, 1948. – Т. 1: Домонгольский период. – С. 370-381.

229. *Рубцов, Н.Н.* Денежная система, основанная на золоте [Текст] / Н.Н. Рубцов // Российское предпринимательство. – 2015. – № 4 (274). – С. 541-554.
230. *Рудичева, Н.И.* Вопросы денежной системы России [Текст] / Н.И. Рудичева // Юридическая работа в кредитной организации. – 2006. – №4. – С. 21-26.
231. *Семенов, С.К.* Эмиссия денег: методы, балансовые модели и принципы бухгалтерского учета [Текст] / С.К. Семенов, К.С. Семенов // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 3 (153). – С. 36-40.
232. *Ситник, А.А.* Деньги и валюта: финансово-правовой аспект [Текст] / А.А. Ситник // Банковское право. – 2013. – № 5. – С. 34-40.
233. *Товмасын, Р.Э.* К вопросу о праве денежного обращения как подотрасли финансового права [Текст] / Р.Э. Товмасын // Финансовое право. – 2009. – № 2. – С.14-16.
234. *Товмасын, Р.Э.* Эмиссия наличных денег: финансово-правовой аспект [Текст] / Р.Э. Товмасын // Вестник Адыгейского государственного университета. – 2012. – № 2. – С. 193-198.
235. *Хасанов, А.З.* Роль наличного и безналичного денежного обращения в экономиках разных стран мира [Текст] / А.З. Хасанов, О.Н. Пакова // Символ науки. – 2016. – № 11-1. – С. 219-222.
236. *Цинделиани, И.А.* Предмет и система финансового права как отрасли права в советской финансово-правовой литературе [Текст] / И.А. Цинделиани // Финансовое право. – 2011. – № 12. – С. 16-22.
237. *Шейнин, Л.Б.* Таможенные книги Московского государства XVII века. Северный речной путь: Устюг Великий, Сольвычегодск, Тотьма (опыт финансово-экономического и правового исследования) [Электронный ресурс] / Л.Б. Шейнин // Таможенное дело. – 2006. – № 3, 4; 2007. – № 1. – URL: <http://center-bereg.ru/g886.html> (дата обращения: 08.01.2020).

### Иностранная литература

238. *Costanza, R.* Complementary Currencies as a Method to Improve Local Sustainable Economic Welfare [Text] / Robert Costanza<sup>1</sup>, Joshua Farley. – Burlington: The University of Vermont Burlington, 2003. – 27 p. – URL: <https://web.archive.org/web/20090612090715/http://www.elecan.net/docs/moned/ccto.pdf> (дата обращения: 29.09.2020).

239. *Debelle, G.* How Independence Should a Central Bank Be? [Text] / G. Debelle, S. Fisher // Federal Reserve Bank of Boston Conference Series. – 1994. – № 38. – P. 195-225.

240. *Grilli, V.* Political and Monetary Institutions and Public Financial Policies in Industrial Countries [Text] / V. Grilli, D. Masciandaro, G. Tabellini // Economic Policy: A European Forum. – 1991. – № 10. – P. 341-392.

241. *Knapp, G.F.* Staatliche Theorie des Geldes [Text] / Georg Friedrich Knapp. – Leipzig: Duncker&Humblot, 1905. – 412 p.

242. *Lietaer, B.* Community Currency Guide [Text] / B. Lietaer, G. Hallsmith // Global Community Initiatives, June 18, 2015. – 32 p. – URL: <http://cemusstudent.se/wp-content/uploads/2012/11/Community-Currency-Guide.pdf> (дата обращения: 29.09.2020).

243. *Lehner, E.* Funding Science with Science: Cryptocurrency and Independent Academic Research Funding [Text] / E. Lehner, D. Hunzeker, J. R. Ziegler. – Ledger: City University of New York, 2017. – URL: [https://academicworks.cuny.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1035&context=bx\\_pubs](https://academicworks.cuny.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1035&context=bx_pubs) (дата обращения: 29.09.2020).

244. *Menger, C.* Principles of Economics (1871) [Text] / Carl Menger. – Alabama: Ludwig von Mises Institute, 2007. – 328 p.

245. *Price, H.S.* The gold standard: generator and protector of jobs [Electronic Resource] / Hugo Salinas Price, June 16, 2010. – URL: <http://www.plata.com.mx/enUS/More/161?idioma=2> (дата обращения: 03.07.2018).

246. *Snyers, A.* Cryptocurrencies and blockchain: Legal context and implications for financial crime, money laundering and tax evasion [Текст] / A. Snyers, R. Houben. – European Parliament, 2018. – 103 p.

#### **Диссертации и авторефераты диссертаций**

247. *Арзуманова, Л.Л.* Право денежного обращения как подотрасль финансового права Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Л.Л. Арзуманова. – М., 2014. – 521 с.

248. *Асадов, А.М.* Правовое положение Центрального банка Российской Федерации (административно-правовой аспект): автореф. дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / А.М. Асадов. – Екатеринбург, 1997. – 24 с.

249. *Ашмарина, Е.М.* Финансово-правовые аспекты учетных систем в Российской Федерации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Е.М. Ашмарина. – М., 2005. – 56 с.

250. *Бакаева, О.Ю.* Правовое регулирование финансовой деятельности таможенных органов Российской Федерации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / О.Ю. Бакаева. – Саратов, 2005. – 52 с.

251. *Бит-Шабо, И.В.* Концептуальные проблемы финансово-правового регулирования деятельности государственных социальных внебюджетных фондов: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / И.В. Бит-Шабо. – Саратов, 2015. – 56 с.

252. *Бородина, Н.М.* Правовое регулирование деятельности территориальных учреждений Центрального банка Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / Н.М. Бородина. – Саратов, 2000. – 212 с.

253. *Винницкий, Д.В.* Основные проблемы теории российского налогового права: дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Д.В. Винницкий. – Екатеринбург, 2003. – 437 с.

254. *Голубитченко, М.А.* Финансово-правовое регулирование банковского надзора (российский и международно-правовой опыт): автореф. дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / М.А. Голубитченко. – Саратов, 2013. – 27 с.

255. *Грачёва, Е.Ю.* Проблемы правового регулирования государственного финансового контроля: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Е.Ю. Грачёва. – М., 2000. – 37 с.

256. *Денисов, Е.Р.* Финансово-правовые основы денежной системы Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / Е.Р. Денисов. – М., 2003. – 226 с.

257. *Диланян, Ф.Т.* Основы финансово-правового регулирования денежного обращения в Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / Ф.Т. Диланян. – М., 2003. – 213 с.

258. *Жеволукова, О.А.* Влияние банковской системы на денежное обращение в Российской Федерации: дис. ... канд. эконом. наук [Текст] / О.А. Жеволукова. – М., 1998. – 178 с.

259. *Замотаева, Т.Б.* Деньги как объект гражданских прав: дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / Т.Б. Замотаева. – Самара, 2003. – 193 с.

260. *Ковалева, В.В.* Нормативные правовые акты в механизме правового регулирования: автореф. дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / В.В. Ковалева. – М., 2009. – 27 с.

261. *Кондукторов, А.С.* Механизм правового регулирования отношений по уплате налогов в связи с применением специальных налоговых режимов: дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / А.С. Кондукторов. – Саратов, 2013. – 209 с.

262. *Красиков, Д.А.* Правовые проблемы формирования и функционирования банковской системы Российской Федерации: автореф. дис. ... канд. ... юрид. наук [Текст] / Д.А. Красиков. – Саратов, 2001. – 23 с.

263. *Пастушенко, Е.Н.* Правовые акты Центрального банка Российской Федерации: финансово-правовые аспекты теории: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Е.Н. Пастушенко. – Саратов, 2006. – 56 с.

264. *Покачалова, Е.В.* Публичный долг: теоретические и практические аспекты российского финансового права: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Е.В. Покачалова. – Саратов, 2007. – 67 с.

265. *Рыбакова, С.В.* Теоретические основы регулирования деятельности кредитных организаций как субъектов современного финансового права: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / С.В. Рыбакова. – Саратов, 2010. – 603 с.

266. *Рыбакова, С.В.* Теоретические основы регулирования деятельности кредитных организаций как субъектов современного финансового права: дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / С.В. Рыбакова. – Саратов, 2010. – 47 с.

267. *Ситник, А.А.* Финансово-правовое регулирование денежного обращения в Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / А.А. Ситник. – М., 2010. – 230 с.

268. *Ситник, А.А.* Правовое регулирование финансового контроля и надзора в сфере денежного обращения в Российской Федерации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / А.А. Ситник. – М., 2020. – 56 с.

269. *Ситник, А.А.* Правовое регулирование финансового контроля и надзора в сфере денежного обращения в Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / А.А. Ситник. – М., 2020. – 506 с.

270. *Смирнов, Д.А.* Принципы российского налогового права: теоретические и практические аспекты формирования и реализации: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Д.А. Смирнов. – Саратов, 2011. – 59 с.

271. *Харитонова, Ю.Н.* Тенденции развития денежной системы в современной рыночной экономике: автореф. дис. ... д-ра юрид. наук [Текст] / Ю.Н. Харитонова. – М., 2012. – 30 с.

272. *Чекушина, Т.В.* Правовые основы взаимодействия Центрального банка Российской Федерации с федеральными органами государственной власти: автореф. дис. ... канд. юрид. наук [Текст] / Т.В. Чекушина. – Саратов, 2005. – 32 с.

#### **Интернет-источники**

273. Альтернативные деньги в СССР и России [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.russian-money.ru/articles/alternativnie-sredstva-platezha> (дата обращения: 08.01.2020).

274. Ассоциация банков России приняла участие в обсуждении проекта стратегии развития национальной платежной системы // Официальный сайт

Ассоциации банков России. [Электронный ресурс]. – URL: [https://asros.ru/news/asros/assotsiatsiya-bankov-rossii-prinyala-uchastie-v-obsuzhdenii-proekta-strategii-razvitiya-natsionalnoy/?sphrase\\_id=24458](https://asros.ru/news/asros/assotsiatsiya-bankov-rossii-prinyala-uchastie-v-obsuzhdenii-proekta-strategii-razvitiya-natsionalnoy/?sphrase_id=24458) (дата обращения: 11.02.2021).

275. Атомная электростанция России сдает в аренду пространство для энергосберегающих биткойн-майнеров [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.coindesk.com/a-russian-nuclear-plant-is-renting-space-to-energy-ungry-bitcoin-miners> (дата обращения 11.01.2020).

276. Банкноты СССР 1961–1992 года. Стоимость. Разновидности [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.russian-money.ru/catalogs/bileti-gosbank-1961-1991-1992> (дата обращения: 24.01.2019).

277. Боны «N». В 1925–26 годах Сталинградский трамвай имел свои разменные бумажные деньги [Электронный ресурс] // Трансинфо (Волгоград). – 2005. – №4 (33). – URL: <http://www.bonistikaweb.ru/STATYI/Pruglo-avchuhov.htm> (дата обращения: 08.01.2020).

278. Великая депрессия [Электронный ресурс]. – URL: <https://profmeter.com.ua/Encyclopedia/detail.php?ID=697> (дата обращения: 06.01.2020).

279. В Италии Bitcoin обошел Visa и MasterCard по популярности [Электронный ресурс] // Официальный информационный портал РБК. – URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5dbbf7339a7947bdbe01da72> (дата обращения: 07.01.2020).

280. Во Франции предложили запретить анонимные криптовалюты [Электронный ресурс] // Официальный информационный портал РБК. – URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5c8123e69a794735543ddda3> (дата обращения: 07.01.2020).

281. Воспоминания о 90-х годах. Эрзац-деньги [Электронный ресурс]. – URL: <https://navimann.livejournal.com/207126.html> (дата обращения: 08.01.2020).

282. Деньги России [Электронный ресурс]. – URL: <http://dengi-rossii.com/category/denezhnye-reformy-v-rossii/> (дата обращения: 20.08.2018).



283. Деньги России от истоков до современности [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.russian-money.ru/History.aspx?type=content&id=1#label> (дата обращения: 17.09.2018).
284. Денег нет [Электронный ресурс] // Lenta.ru: экономический информационный портал. – URL: <https://lenta.ru/articles/2016/12/04/surrogate/> (дата обращения: 06.06.2020).
285. Денежная масса (национальное определение) [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банка России. – URL: <https://www.cbr.ru/statistics/ms/> (дата обращения: 17.01.2021).
286. Денежный суррогат в мире [Электронный ресурс] // Справочник24: информационный портал. – URL: [https://spravochnik.ru/ekonomika/klassifikaciya\\_denezhnyh\\_surrogatov/denezhnyu\\_surrogat\\_v\\_mire/](https://spravochnik.ru/ekonomika/klassifikaciya_denezhnyh_surrogatov/denezhnyu_surrogat_v_mire/) (дата обращения: 06.06.2020).
287. Деньги Российско-Американской компании. Колониальные марки, выпущенные не русским правительством [Электронный ресурс]. – URL: <https://moscowtorgi.ru/news/istoki/3926/> (дата обращения: 08.01.2020).
288. Дочка «Росатома» открыла ферму для майнинга биткоина под Москвой [Электронный ресурс]. – URL: <https://forklog.com/dochka-rosatoma-otkryla-fermu-dlya-majninga-bitkoina-pod-moskvoj/> (дата обращения: 11.01.2020).
289. «Дочка» «Росатома» намерена создать в Калининграде майнинговую ферму [Электронный ресурс]. – URL: <https://kaliningrad.rbc.ru/kaliningrad/10/01/2020/5e1876219a7947201691c041> (дата обращения: 11.01.2020)
290. Интервью заместителя директора Департамента наличного денежного обращения В.Г. Демиденко «Российской газете» 29 мая 2019 года [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru/press/int/interv-yu-zamestitelya-direktora-departamenta-nalichnogo-denezhnogo-obrascheniya-v-g-demidenko-rossiyskoy-gazete-29-maya-2019-goda/> (дата обращения: 11.07.2019).
291. Интервью экспертов – представителей крупнейших банков насчёт удобства аккредитива для юридических лиц на официальном сайте Финансового

портала Красноярска «Финансист» 27 сентября 2018 года [Электронный ресурс]. – URL: <https://finansist-kras.ru/news/competence/akkreditiv/> (дата обращения: 24.09.2019).

292. Китай начал масштабный перевод страны на цифровой юань // Информационный портал Хайтек+ [Электронный ресурс]. – URL: <https://hightech.plus/2020/08/16/kitai-nachal-masshtabnii-perevod-strani-na-cifrovoi-yuan> (дата обращения: 18.10.2020).

293. Минфин предлагает создать в РФ офшоры для торгов криптовалютой [Электронный ресурс]. – URL: <https://1prime.ru/finance/20180202/828410532.html> (дата обращения: 11.01.2020).

294. Нотгельды – временные деньги Германии [Электронный ресурс] // Официальный сайт Монеты и Банкноты. – URL: [https://zen.yandex.ru/media/cb\\_collection/notgeldy--vremennye-dengi-germanii-5b804cb26a028a00aa571f8c](https://zen.yandex.ru/media/cb_collection/notgeldy--vremennye-dengi-germanii-5b804cb26a028a00aa571f8c) (дата обращения: 06.01.2020).

295. Об использовании при совершении сделок «виртуальных валют», в частности, Биткойн [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба, 27 января 2014. – URL: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=27012014\\_1825052.htm#highlight=%D0%B1%D0%B8%D1%82%D0%BA%D0%BE%D0%B9%D0%BD](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=27012014_1825052.htm#highlight=%D0%B1%D0%B8%D1%82%D0%BA%D0%BE%D0%B9%D0%BD) (дата обращения: 11.01.2020).

296. Об использовании частных «виртуальных валют» (криптовалют) [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба, 4 сентября 2017. – URL: [https://www.cbr.ru/press/pr/?file=04092017\\_183512if2017-09-04T18\\_31\\_05.htm](https://www.cbr.ru/press/pr/?file=04092017_183512if2017-09-04T18_31_05.htm) (дата обращения: 11.01.2020).

297. Официальный сайт биржи Автор24 [Электронный ресурс]. – URL: [https://spravochnick.ru/dengi/denezhnaya\\_sistema/elektronnye\\_denezhnye\\_sistemy/](https://spravochnick.ru/dengi/denezhnaya_sistema/elektronnye_denezhnye_sistemy/) (дата обращения: 20.08.2018).

298. Официальный сайт Большой Советской Энциклопедии (БСЭ) [Электронный ресурс]. – URL: <http://bse.sci-lib.com/article126484.html> (дата обращения: 20.08.2018).

299. Официальный сайт Большого юридического словаря 2012 [Электронный ресурс]. – URL: <https://slovar.cc/pravo/slovar/2464792.html> (дата обращения: 06.01.2020).

300. Официальный сайт профессора Антал Э. Фекете [Электронный ресурс]. – URL: <http://professorfekete.com/default.asp> (дата обращения: 03.07.2018).

301. Официальный сайт Системы быстрых платежей [Электронный ресурс]. – URL: <https://sbp.nspk.ru/participants/> (дата обращения: 27.02.2020).

302. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.cbr.ru/today/?PrtId=cbrf\\_sub](http://www.cbr.ru/today/?PrtId=cbrf_sub) (дата обращения: 16.09.2018).

303. Официальный сайт Финансового портала Красноярск «Финансист» [Электронный ресурс]. – URL: <https://finansist-kras.ru/news/competence/akkreditiv/> (дата обращения: 24.09.2019).

304. Пять сантимов (Франция) [Электронный ресурс]. – URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D1%8F%D1%82%D1%8C\\_%D1%81%D0%B0%D0%BD%D1%82%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2\\_\(%D0%A4%D1%80%D0%B0%D0%BD%D1%86%D0%B8%D1%8F\)](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D1%8F%D1%82%D1%8C_%D1%81%D0%B0%D0%BD%D1%82%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2_(%D0%A4%D1%80%D0%B0%D0%BD%D1%86%D0%B8%D1%8F)) (дата обращения: 06.01.2020).

305. Правовое регулирование криптовалюты в Германии [Электронный ресурс] // SBSB: информационный портал. – URL: [https://sb-sb.com/publications/article/pravovoe\\_regulirovanie\\_kriptovaljuty\\_v\\_germanii/](https://sb-sb.com/publications/article/pravovoe_regulirovanie_kriptovaljuty_v_germanii/) (дата обращения: 07.01.2020).

306. Регулирование криптовалюты в Австралии [Электронный ресурс] // Официальный сайт Eternity Law International. – URL: <https://www.eternitylaw.ru/ico/regulirovanie-kriptovalyuty-v-avstralii/> (дата обращения: 07.01.2020).

307. Регулирование криптовалют в Италии [Электронный ресурс] // Официальный сайт ООО «Ло энд Траст». – URL:

<https://lawstrust.com/news/regulirovanie-kriptoalyut-v-italii> (дата обращения: 07.01.2020).

308. Русская монетная система в XVIII – начале XX века [Электронный ресурс]. – URL: <https://history.wikireading.ru/288889> (дата обращения: 08.01.2020).

309. Страны, в которых криптовалюты запрещены (forbidden) [Электронный ресурс] // Официальный сайт ООО «Ло энд Траст». – URL: <https://lawstrust.com/ico/pravovoj-status-kriptoalyut/forbidden> (дата обращения: 07.01.2020).

310. Франция определила нормы работы криптовалютных компаний [Электронный ресурс]. – URL: <https://ru.crypto-news.io/news/francija-prinjala-zakon-o-regulirovanii-kriptoalyut.html> (дата обращения: 07.01.2020).

311. Цифровая вона Южной Кореи// Информационный портал Tadviser [Электронный ресурс]. – URL: [https://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A6%D0%B8%D1%84%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%8F\\_%D0%B2%D0%BE%D0%BD%D0%B0\\_%D0%AE%D0%B6%D0%BD%D0%BE%D0%B9\\_%D0%9A%D0%BE%D1%80%D0%B5%D0%B8](https://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A6%D0%B8%D1%84%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%8F_%D0%B2%D0%BE%D0%BD%D0%B0_%D0%AE%D0%B6%D0%BD%D0%BE%D0%B9_%D0%9A%D0%BE%D1%80%D0%B5%D0%B8) (дата обращения: 18.10.2020).

312. Australian Regulator: Bitcoin is Not a Financial Product, December 16, 2014 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.coindesk.com/australian-regulator-bitcoin-financial-product> (дата обращения: 07.01.2020).

313. ATO weighs Bitcoin rules [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.afr.com/markets/currencies/ato-weighs-bitcoin-rules-20140209-ixu3o> (дата обращения: 07.01.2020).

314. Application of FinCEN's Regulations to Persons Administering, Exchanging, or Using Virtual Currencies [Электронный ресурс]. – URL: [https://www.fincen.gov/statutes\\_regs/guidance/html/FIN-2013-G001.html](https://www.fincen.gov/statutes_regs/guidance/html/FIN-2013-G001.html) (дата обращения: 07.01.2020).

315. Bitcoin gets official blessing in Japan, October 18, 2017 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.ft.com/content/b8360e86-aceb-11e7-aab9-abaa44b1e130> (дата обращения: 07.01.2020).

316. Bitcoin Virtual Currency: Unique Features Present Distinct Challenges for Deterring Illicit Activity [Электронный ресурс]. – URL: [https://www.wired.com/images\\_blogs/threatlevel/2012/05/Bitcoin-FBI.pdf](https://www.wired.com/images_blogs/threatlevel/2012/05/Bitcoin-FBI.pdf) (дата обращения: 07.01.2020).

317. Court officially declares Bitcoin a real currency, August 09, 2013 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.rt.com/usa/bitcoin-sec-shavers-texas-231/> (дата обращения: 07.01.2020).

318. Crypto Firms Can Now Apply for a License in France, December 26, 2019 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.coindesk.com/crypto-firms-can-now-apply-for-a-license-in-france> (дата обращения: 02.09.2020).

319. FinCEN guidance on virtual currencies [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.fincen.gov/sites/default/files/shared/20130416.pdf> (дата обращения: 07.01.2020).

320. Germany's No.2 Stock Exchange Launches Mobile App for Crypto Trading, January 31, 2019 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.coindesk.com/germanys-no-2-stock-exchange-launches-mobile-app-for-crypto-trading> (дата обращения: 07.01.2020).

321. Government-Backed Bitcoin Industry Association to Launch in Japan, July 10, 2014 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.coindesk.com/government-backed-bitcoin-industry-association-launch-japan> (дата обращения: 07.01.2020).

322. Hearings: Beyond Silk Road: Potential Risks, Threats, and Promises of Virtual Currencies [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.hsgac.senate.gov/hearings/beyond-silk-road-potential-risks-threats-and-promises-of-virtual-currencies> (дата обращения: 07.01.2020).

323. IRS Notice 2014-41 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.irs.gov/pub/irs-drop/n-14-21.pdf> (дата обращения: 07.01.2020).

324. Information Paper for the Payments System Board, May 2013 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.rba.gov.au/information/foi/disclosure-log/pdf/131419.pdf> (дата обращения: 07.01.2020).

325. Japan Implements Significant Changes to Cryptocurrency Regulation Today, April 30, 2020 [Электронный ресурс]. – URL: <https://news.bitcoin.com/japan-changes-cryptocurrency-regulation/> (дата обращения: 01.09.2020).

326. Japan to consider regulating cyber currency exchanges after Mt. Gox debacle, December 17, 2015 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.riskscreen.com/кyc360/news/japan-to-consider-regulating-cybercurrency-exchanges-after-mt-gox-debacle/> (дата обращения: 07.01.2020).

327. Japan to adopt new safeguards for bitcoin users, March 05, 2016 [Электронный ресурс]. – URL: <https://asia.nikkei.com/Business/Banking-Finance/Japan-to-adopt-new-safeguards-for-bitcoin-users> (дата обращения: 07.01.2020).

328. Japan Enacts Regulation for Digital Currency Exchanges, May 25, 2016 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.coindesk.com/japan-enacts-regulation-digital-currency-exchanges> (дата обращения: 07.01.2020).

329. Local currency // Official site Wikipedia® [Электронный ресурс]. – URL: [https://en.wikipedia.org/wiki/Local\\_currency](https://en.wikipedia.org/wiki/Local_currency) (дата обращения: 29.09.2020).

330. New Law May Encourage German Banks to Offer Crypto Services From 2020, November 29, 2019 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.coindesk.com/german-banks-allowed-to-sell-and-custody-crypto-assets-from-2020-report> (дата обращения: 07.01.2020).

331. South Korea passes one of the world's first comprehensive cryptocurrency laws, March 5, 2020 [Электронный ресурс]. – URL: <https://techcrunch.com/2020/03/05/south-korea-passes-one-of-the-worlds-first-comprehensive-cryptocurrency-laws/> (дата обращения: 06.11.2020).

332. Who Needs Cryptocurrency FedCoin When We Already Have A National Digital Currency? March 1, 2020 [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.forbes.com/sites/davidblack/2020/03/01/who-needs-cryptocurrency-fedcoin-when-we-already-have-a-national-digital-currency/#5f173f884951> (дата обращения: 02.09.2020).