

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

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени

кандидата юридических наук

Саратов – 2021

Работа выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия».

Научный руководитель доктор юридических наук, профессор
Покачалова Елена Вячеславовна

Официальные оппоненты: **Арзуманова Лана Львовна**
доктор юридических наук, доцент,
ФГБОУ ВО «Московский государственный
юридический университет имени
О.Е. Кутафина (МГЮА)», профессор

Кондукторов Антон Сергеевич
кандидат юридических наук,
ФГБОУ ВО «Саратовский национальный
исследовательский государственный
университет имени Н.Г. Чернышевского»,
доцент

Ведущая организация Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего
образования «**Северо-Кавказский
федеральный университет**»
(юридический институт)

Защита состоится 26 мая 2021 года в 13:00 часов на заседании диссертационного совета Д 212.239.01 при федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» по адресу: 410056, г. Саратов, ул. Чернышевского, 104, зал заседаний диссертационных советов.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» (<http://test.ssla.ru/dissertation/dissert/17-03-2021-1d.pdf>).

Автореферат разослан « » марта 2021 года.

**Ученый секретарь
диссертационного совета**



Кобзева Елена Васильевна

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

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 др.

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. Ашмариной, 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 государства¹, 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.

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.

¹ 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).

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»².

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

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обосновывается актуальность избранной темы, характеризуется степень ее теоретической разработанности; определяются объект, предмет, цель и задачи научного исследования, его методологическая, теоретическая, нормативно-правовая и эмпирическая основы; раскрывается научная новизна темы диссертационного исследования; формулируются основные положения и выводы, выносимые на защиту; обозначается теоретическая и практическая значимость полученных результатов; обосновывается степень их достоверности; приводятся данные об апробации результатов диссертационного исследования и структуре работы.

В **первой главе «Денежная система как основа денежной эмиссии и денежного обращения: финансово-правовой аспект»**, состоящей из четырех параграфов, анализируются понятия денег, денежной системы и ее структуры, денежной эмиссии и денежного обращения, а также их сущность и роль в государстве с финансово-правовой точки зрения, которым посвящены отдельные параграфы работы.

В *первом параграфе «Деньги как правовая категория»* рассматривается мировой феномен денег, а также определяются место и роль денег в науке финансового права.

² См.: Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль» // Официальный сайт Банка России. URL: http://www.cbr.ru/analytics/d_ok/dig_ruble/ (дата обращения: 14.03.2021).

Автором проводится научный анализ точек зрения представителей экономической и правовой теории, формулируется вывод о том, что сущность и природу денег в финансовом праве необходимо рассматривать через функции денег, которые выделены в экономической теории, поскольку именно они служат базисом для изучения в других областях науки. В ходе проведенного анализа предлагается авторское определение денег и их функций с финансово-правовой точки зрения, что отражается в положении № 1, выносимом на защиту.

Во *втором параграфе «Понятие, типы и виды денежных систем»* путём осмысления эволюции денежной системы через ее типы и виды отмечается, что с достижением определенного этапа экономического и политического развития модель денежной системы в государстве может видоизменяться.

На основе анализа сложившихся в науке финансового права определений денежной системы формируется авторская позиция о том, что денежная система и правовые основы её организации выступают одним из основных элементов системы современного российского финансового права, опосредующим функционирование всех известных методов финансовой деятельности государства, и являются крепким фундаментом для развития хозяйственного оборота, совершенствования рынка банковских услуг, залогом успешного инвестирования.

Объектом исследования *третьего параграфа «Основные элементы денежных систем»* стали структурные элементы денежной системы, которые являются её неотъемлемой частью.

Исследуя существующие в правовой науке определения понятия «механизм правового регулирования», автор выявляет его взаимосвязь с понятием денежной системы и формулирует определения понятий «денежная система – это многофункциональный механизм», «механизм денежно-кредитного регулирования», «механизм организации и

регулирования денежного обращения (в наличной и безналичной формах) в государстве», которые и выносятся на защиту в положениях № 2, 3, 4.

Четвертый параграф «Денежная эмиссия и денежное обращение: понятие и сущность» посвящен анализу правовой природы денежной эмиссии и денежного обращения. В частности устанавливается, что в каждом развитом государстве правовое регулирование эмиссии денежных средств и организации денежного обращения является ключевым аспектом денежно-кредитной политики государства.

Автор указывает, что в развитых государствах в рамках двухуровневой банковской системы эмиссия наличных денежных средств проводится центральным банкиром государства, а эмиссия безналичных денежных средств – банковской системой.

В ходе исследования тщательно анализируются позиции ученых относительно понятия «денежное обращение» и его содержания. В процессе авторского анализа правовой природы денежного обращения выделяются принципы наличного и безналичного денежного обращения, являющиеся залогом эффективной работы механизма организации и регулирования денежного обращения, с помощью которого происходит реализация финансовых функций государства в области формирования, распределения и использования денежных фондов.

Автор формулирует собственные определения понятий «эмиссия денежных средств», «наличная эмиссия денежных средств», «безналичная эмиссия денежных средств», «денежное обращение», «наличное денежное обращение», «безналичное денежное обращение», которые формулируются как самостоятельные положения на защиту № 5, 6.

Во второй главе **«Публичное денежное право как развивающаяся подотрасль финансового права Российской Федерации»**, состоящей из трех параграфов, выявляется генезис денежного права России, понятие и сущность денежного права, финансово-правовой статус Центрального банка Российской Федерации, а также его полномочия как основного субъекта

отношений в области публичного денежного права и публичного банковского права.

В первом параграфе *«Генезис денежного права в России»* проводится исследование становления денежного права в России с древнейших времен и до наших дней, которое позволило автору сформировать собственную периодизацию различных этапов правового регулирования в рассматриваемой сфере.

Во втором параграфе *«Понятие и сущность публичного денежного права Российской Федерации»* на основе анализа сложившихся в науке финансового права подходов к заявленной проблематике, формируется авторское видение места публичного денежного права в структуре финансового права как отрасли российского права, отрасли законодательства и науки.

Опираясь на правовые основы теории государства и права и позиции современных ученых финансового права, соискатель обосновывает, что публичное денежное право следует рассматривать на современном этапе в качестве подотрасли финансового права как отрасли российского права, что и отражается в положении № 8, выносимом на защиту.

В диссертации констатируется, что публичное денежное право регламентирует особую сферу общественных отношений – денежные отношения, большая часть которых носит публичный характер и направлена на регулирование процессов в области осуществления эмиссии денежных средств, организации и регулирования денежного обращения в сфере финансов.

Третий параграф *«Финансово-правовой статус Центрального банка Российской Федерации (Банка России) как основного субъекта отношений, регулируемых денежным правом»* посвящен анализу правовой природы статуса Банка России.

По мнению диссертанта, в качестве основного субъекта, регулирующего публичные денежные отношения и публичные банковские

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. Автор определяет, что Банк России является субъектом публичного денежного права, осуществляющим денежную эмиссию, наделенным государственно-властными полномочиями в банковской сфере и сфере проведения денежно-кредитной политики.

В процессе исследования монопольной функции Банка России по осуществлению эмиссии денежных средств на территории Российской Федерации рассматривается государственный суверенитет в области денежного обращения (монетарный суверенитет), разрабатываются авторская дефиниция указанного понятия и предложение о внесении изменения в Закон о Банке России, касающееся закрепления за ним функции по поддержанию монетарного суверенитета Российской Федерации.

Устанавливается, что Банк России непрерывно ведет модернизацию норм права в области организации денежной эмиссии и денежного обращения, используя право подзаконного нормотворчества. Однако Центральный банк РФ не наделен правом законодательной инициативы. Поэтому диссертант предлагает внести изменения в Закон о Банке России, закрепив право законодательной инициативы за Центральным банком РФ, что, по мнению соискателя, способствовало бы более эффективному оперативному реагированию в области денежно-кредитного и банковского регулирования.

В третьей главе «Центральный банк Российской Федерации (Банк России) как центр финансово-правового регулирования денежной эмиссии и денежного обращения на территории Российской Федерации», состоящей из четырех параграфов, на основании материалов правоприменительной практики, судебных прецедентов и норм отечественного законодательства характеризуются полномочия Банка России

в сфере организации, осуществления и правового регулирования денежной эмиссии и денежного обращения в наличной и безналичной формах.

В первом параграфе *«Эмиссия наличных денег как монопольная функция Банка России»*, опираясь на проведенный анализ полномочий Банка России в сфере осуществления наличной эмиссии денежных средств, автор доказывает, что процесс денежной эмиссии наличных денежных средств является сложным и непрерывным процессом, и Банк России осуществляет его постоянное планирование и контроль. В качестве отдельного вопроса в параграфе анализируется запущенный в конце 2018 г. проект информационных электронных монетных площадок для размена монеты кредитными организациями, разработанный Банком России. Диссертант устанавливает, что в настоящий момент функционирует восемь монетных площадок и предлагает 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.

Во втором параграфе *«Деятельность Банка России по осуществлению безналичной денежной эмиссии»* проводится исследование полномочий Банка России и его взаимодействия с кредитными организациями в сфере введения безналичных денежных средств в хозяйственный оборот государства.

Определяется, что безналичную эмиссию денежных средств на территории Российской Федерации осуществляет Банк России совместно с кредитными организациями. Доказывается, что в условиях рыночной экономики кредитные организации проводят банковские операции, способствующие развитию безналичных расчетов на территории Российской Федерации. При этом обосновывается, что Банк России устанавливает правила, организацию и регулирование их проведения, благодаря чему деятельность кредитных организаций находится под постоянным контролем.

Предметом рассмотрения в *третьем параграфе «Банк России как регулятор наличного денежного обращения»* выступает финансово-правовое регулирование наличного денежного обращения, являющееся важным направлением деятельности любого государства.

Автором аргументируется, что большая часть отношений в сфере организации наличного денежного обращения регулируется Банком России и его нормативными актами. Формулируется вывод, что 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.

Четвертый параграф «Деятельность Банка России в сфере организации безналичного денежного обращения и расчетов» посвящен анализу современного отечественного законодательства в сфере регулирования безналичного денежного обращения и выявлению тенденций его дальнейшего развития и совершенствования.

Делается вывод, что с помощью безналичных расчетов происходит безналичная денежная эмиссия, которую проводит Банк России совместно с кредитными организациями. Особо обращено внимание на тот факт, что на фоне пандемии коронавирусной инфекцией использование безналичных расчетов стало необходимостью, а наиболее популярными инструментами безналичных расчетов на сегодняшний день являются банковские карты и электронные средства платежа.

В качестве отдельного вопроса диссертант рассматривает новый проект Банка России «Система быстрых платежей» и обосновывает, что данная система поможет повысить скорость и прозрачность платежных операций. Выдвигается тезис о том, что 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 «Финансово-правовое регулирование альтернативного денежного обращения в зарубежных странах и Российской Федерации», состоящей из двух параграфов, с помощью анализа зарубежных научных и публицистических источников, а также законодательных баз и исторических прецедентов рассматривается опыт зарубежных государств в сфере организации альтернативного денежного обращения и определяются пути совершенствования отечественного законодательства в данной области.

Первый параграф «Зарубежный опыт правового регулирования денежных суррогатов и криптовалюты» посвящен анализу правового содержания понятий «альтернативное денежное обращение», «денежный суррогат» и «криптовалюта» (или «цифровая валюта») и их финансово-правовому регулированию в зарубежных странах.

Автор рассматривает зарубежный опыт альтернативного денежного обращения и формулирует вывод о наличии во многих государствах в период экономических и политических кризисов альтернативного денежного обращения.

Опираясь на научные позиции представителей современной науки финансового права, диссертант рассматривает понятия «денежный суррогат», «криптовалюта» и формулирует следующую авторскую позицию:

– денежный суррогат представляет собой денежное средство, не установленное на законодательном уровне, но выполняющее функцию средства обращения и платежа. Поскольку денежный суррогат также может быть эмитирован и центральным банкиром государства, а следовательно использован в качестве законного альтернативного средства платежа, законность платежеспособности денежного суррогата вправе установить только государственный властный орган, обладающий соответствующей компетенцией;

– 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; на сегодняшний день нет четкой позиции по поводу внедрения и правового регулирования криптовалюты в государстве.

Во втором параграфе *«Основы финансово-правового регулирования альтернативного денежного обращения в Российской Федерации и тенденции совершенствования отечественного законодательства в данной сфере»* объектом исследования выступает исторический опыт России в сфере введения денежных суррогатов в хозяйственное обращение. Проводится анализ формирующегося современного отечественного законодательства в области правового регулирования альтернативного денежного обращения на территории государства.

С целью совершенствования отечественного законодательства в сфере правового регулирования цифровой валюты на территории Российской Федерации в рамках национальной программы цифровизации экономики, по мнению диссертанта, в ближайшее время необходимо: 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.

В заключении комплексно излагаются результаты и выводы, полученные автором, и намечаются перспективные направления дальнейших научных изысканий по теме диссертации.

Основные результаты диссертационного исследования отражены в следующих опубликованных автором работах:

– статьи в рецензируемых научных изданиях, перечень которых утвержден ВАК при Минобрнауки России:

1. *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 [Текст] / М. В. Гудкова // Финансовая экономика. – 2018. – № 7, ч. 12. – С. 1423-1427 (0,7 а.л.).

2. *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 [Текст] / М. В. Гудкова // Финансовая экономика. – 2019. – № 1. – С. 314-317 (0,6 а.л.).

3. *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 (0,6 а.л.).

4. *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 (0,4 а.л.).

5. *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. (0,75 а.л. авт. не разделено).

– статьи в сборниках материалов конференций:

6. *Гудкова, М. В.* К вопросу о правовых основах эмиссии денежного обращения [Текст] / М. В. Гудкова // *Право и общество в условиях глобализации: перспективы развития : 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 (0,2 а.л.).

7. *Гудкова, М. В.* К вопросу об осуществлении Банком России деятельности в сфере противодействия фальшивомонетничеству и выявлению неплатежеспособных денежных знаков [Текст] / М. В. Гудкова // *Право, наука, образование: традиции и перспективы : сб. ст. по матер. междунар. науч.-практ. конф., посвященной 85-летию Саратовской государственной юридической академии, в рамках VII Саратовских правовых чтений* (29-30 сентября 2016 г.) / [редкол.: Е. В. Вавилин (отв. ред.) и др.]. – Саратов : Изд-во ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия», 2016. – С. 118-119 (0,2 а.л.).

8. *Гудкова, М. В.* К вопросу о денежно-кредитной политике, осуществляемой Центральным банком Российской Федерации [Текст] / М. В. Гудкова // *Финансовое правоотношение: доктринальные и правоприменительные аспекты : сб. ст. по матер. междунар. науч.-практ. конф.* (28 сентября 2016 г.) / под ред. Е.В. Покачаловой. – Саратов : Изд-во ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия», 2018. – С. 67-71 (0,2 а.л.).

9. *Гудкова, М. В.* К вопросу об операциях РЕПО, осуществляемых Центральным банком Российской Федерации [Текст] / М. В. Гудкова // Доктрина финансового права: современное развитие и реализация : сб. науч. тр. по матер. II междунар. науч.-практ. конф., посвященной актуальным вопросам финансового права (30 ноября 2018 г.) / [редкол.: А. С. Алимбекова (отв. ред.) и др.]; ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия». – Саратов : Амирит, 2019. – С. 511-515 (0,3 а.л.).

10. *Гудкова, М. В.* Деньги как мировой феномен: финансово-правовой аспект [Текст] / М. В. Гудкова // Развитие научных идей профессора Н.И. Химичевой в современной доктрине финансового права : сб. науч. тр. по матер. междунар. науч.-практ. конф. в рамках III Саратовских финансово-правовых чтений научной школы Н. И. Химичевой, посвященных 90-летию со дня рождения Нины Ивановны (2 октября 2018 г.). – Саратов : Изд-во ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия», 2020. – С. 61-66 (0,4 а.л.).

11. *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. тр. 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 (0,5 а.л.).

– статьи в иных научных изданиях:

12. *Гудкова, М. В.* К вопросу о финансово-правовом регулировании Центральным банком Российской Федерации денежно-кредитной эмиссии [Текст] / М. В. Гудкова // Современная юридическая наука и практика: актуальные проблемы : сб. науч. ст. / под ред. Л. Г. Шапиро, И. А. Куропко. – М. : Юстиция, 2016. – Т. 1. – С. 173-177 (0,2 а.л.).

13. *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. тр. / 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 (0,3 а.л.).