

DOI: 10.17803/1729-5920.2025.223.6.093-111

Г. В. Матвиенко

Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации
г. Москва, Российская Федерация

Меры противодействия экономическим санкциям, препятствующим осуществлению международных расчетов: финансово-правовые аспекты

Резюме. В статье проанализированы последствия воздействия санкций 2022–2024 гг. на практику международных расчетов, систематизированы меры противодействия и стабилизации ситуации, внесены предложения по совершенствованию отечественного законодательства и права ЕАЭС в целях обеспечения экономической безопасности страны и Союза, защиты интересов участников внешнеэкономической деятельности. Разделяя убежденность ученых в необходимости закрепления в валютном законодательстве специального валютного режима в чрезвычайных для экономики условиях, автор акцентирует внимание на взаимном влиянии положений валютного законодательства о государственном регулировании внешнеторговой деятельности и права ЕАЭС, что и должно быть учтено в положениях о таком спецрежиме. Границы нового регионального наднационального финансового рынка оформляются под воздействием рестрикций, отечественное законодательство, в том числе в сфере платежей во взаимной торговле, меняется с учетом вызовов цифровизации. Обеспечению экономической безопасности в целом и защите участников внешнеэкономической деятельности, осуществляющих международные расчеты, будут способствовать: исключение любого влияния недружественных акторов на стратегически важную инфраструктуру финансового рынка страны; сотрудничество государств ЕАЭС, иных государств регионального финансового рынка в сфере обращения цифровых финансовых активов и применения национальных цифровых валют во взаимных расчетах, что должно быть отражено в праве Союза, соглашениях на уровне ШОС и БРИКС, а также федеральных законов; создание наднациональной платежной системы и системы передачи финансовых сообщений с возможным подключением к ним новых игроков на финансовых рынках.

Ключевые слова: экономические санкции; международные расчеты; цифровые валюты; цифровые финансовые активы; меры противодействия; ЕАЭС; ШОС; БРИКС

Для цитирования: Матвиенко Г. В. Меры противодействия экономическим санкциям, препятствующим осуществлению международных расчетов: финансово-правовые аспекты. *Lex russica*. 2025. Т. 78. № 6. С. 93–111. DOI: 10.17803/1729-5920.2025.223.6.093-111

Measures to Counter Economic Sanctions that Impede International Settlements: Financial and Legal Aspects

Galina V. Matvienko

Financial University under the Government of the Russian Federation
Moscow, Russian Federation

Abstract. The article analyzes the effects of the 2022–2024 sanctions on international settlements practices, countermeasures and stabilization efforts, and proposes improvements to domestic legislation and EAEU law to ensure the economic security of the country and the Union, as well as to protect the interests of foreign trade participants. While sharing scholars' view on the necessity of establishing a special currency regime in economic emergencies within currency legislation, the author emphasizes the mutual influence of currency regulations on

© Матвиенко Г. В., 2025

state-controlled foreign trade and EAEU law, which should be reflected in the provisions of such a special regime. The boundaries of the new regional supranational financial market are being shaped under the influence of restrictions, while domestic legislation — including mutual trade payment regulations — is evolving in response to digitalization challenges. The following measures will contribute to economic security and the protection of foreign trade participants engaged in international settlements: Elimination of any influence of unfriendly actors on strategically critical financial market infrastructure; Cooperation between EAEU states and other regional financial market participants in the circulation of digital financial assets (DFAs) and the use of national digital currencies in mutual settlements, which should be reflected in EAEU law, as well as in agreements within the SCO and BRICS frameworks and in federal legislation; Establishment of a supranational payment system and a financial messaging system (SPFS), with potential integration of new financial market players.

Keywords: economic sanctions; international settlements; digital currencies; digital financial assets; countermeasures; EAEU; SCO; BRICS

Cite as: Matvienko GV. Measures to Counter Economic Sanctions that Impede International Settlements: Financial and Legal Aspects. *Lex russica*. 2025;78(6):93-111. (In Russ.). DOI: 10.17803/1729-5920.2025.223.6.093-111

Введение

В научном сообществе справедливо поставлен вопрос о правомерности использования термина «санкции» для характеристики недружественных действий ряда государств, предпринимаемых в отношении России. С учетом положений гл. VII Устава ООН, в международном праве санкции определяются как меры принудительного воздействия, применяемые по решению Совета Безопасности ООН к государствам, отдельным лицам, нарушающим международные соглашения и обязательства. В этой связи ученые полагают, что в отношении Российской Федерации применяются не санкции, а «ограничительные меры»¹.

В Законе о мерах воздействия (противодействия)² тем не менее упоминаются «политические и экономические санкции» (ч. 1 ст. 1), по сути, официально признается факт установления таковых без участия Совета Безопасности ООН — в одностороннем порядке или на основании нормативного акта, принятого группой стран (в частности, государствами — членами Европейского Союза). Этот подход воспринят и при написании настоящей работы. В качестве синонимов рассматриваемого понятия считаем возможным использовать следующие термины:

«рестрикции»³, «барьеры», «ограничительные меры».

История санкционной политики, проводимой в отношении России, имеет глубокие корни. Приведем примеры из прошлого столетия.

В октябре 1919 г. страны Антанты, к которым вынужденно присоединилась и Германия, объявили РСФСР масштабную экономическую блокаду. Основная причина состояла в опасности распространения «интернационалистической программы революции» за пределы нашей страны⁴. Были запрещены: внешняя торговля с РСФСР; доступ в порты недружественных государств российским торговым судам, а также доставка в российские порты иностранных товаров; коммуникации с гражданами нашей страны, в том числе по почте; банковские операции. Активное участие в блокаде принимали и США, которые после Октябрьской революции установили запрет резидентам-коммерсантам заключать любые торговые соглашения с советской властью.

Масштабная экономическая блокада длилась всего три месяца (до середины января 1920 г.): безоговорочная победа большевиков на поле боя вынудила правительства недружественных стран пересмотреть свою политику, наладить торговые связи через представителей

¹ См. подробнее: Экономические санкции против России и российские антисанкции: издержки и выгоды конфронтации : монография / под ред. Р. М. Нуреева. 2-е изд., испр. М. : Кнорус, 2023. С. 32–41.

² Федеральный закон от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств» (с изм. и доп., включая от 18.08.2024) // СЗ РФ. 2018. № 24. Ст. 3394.

³ От лат. *restrictio* — ограничение.

⁴ Миркин Я. Санкции. Столетняя война // Родина. 2019. № 10. URL: <https://rodina-history.ru/2019/10/19/uroki-ekonomicheskoy-blokady-1919-go-udivitelno-aktualny-dlia-sovremennoj-Rossii.html> (дата обращения: 11.12.2024).

кооперативного движения⁵. Отдельные барьеры в торговле были установлены еще до введения блокады и продолжали действовать после ее отмены. Например, в начале 1919 г. объявлены меры, направленные на «преграждение вывоза из России советских рублей, а также золота, ценных бумаг и других ценностей», лишение Советов всех «законных способов платежа»⁶. И только в декабре 2020 г., уже после снятия блокады и легализации торговли с Советской Республикой этот запрет был отменен.

Экономическая блокада нанесла колоссальный ущерб, о чем свидетельствуют данные статистики внешней торговли. Я. Иоффе приводит следующие цифры: в 1913 г. объем импорта в Россию составил 936,6 млн руб., в 1917 г. — 178 млн руб., в 1919 г. — 0,5 млн руб., в 1920 г. — 5,2 млн руб.; экспорт в 1913 г. оценивается в 1 472,1 млн руб., в 1917 г. — в 59,6 млн руб., в 1920 г. — 0,7 млн руб. В 1919 г. фактически «никакой внешней торговли не существовало». Как справедливо отметил ученый, «термин “блокада” недостаточен для того положения, в котором находилась Советская Республика. <...> Это были стальные тиски»⁷.

Отличительные особенности современной санкционной политики заключаются в последовательности и согласованности действий недружественных стран, постоянном мониторинге мультипликационного эффекта и «тонкой настройке» предпринимаемых мер. Объявленная причина экономической войны — несогласие с проводимой Россией внешней и внутренней политикой. Истинную цель озвучил в конце 90-х гг. XX в. З. Бжезинский — установить «новый мировой порядок при гегемонии США, против России и на обломках России», для чего хороши любые методы⁸.

Наиболее важный объект негативного воздействия — финансовый рынок. Так, в июле — августе 2014 г. в черные списки США, ЕС, Канады и иных государств впервые попали Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Внешэкономбанк и другие

участники финансового рынка⁹. Эти меры были введены после референдума о присоединении Крыма к Российской Федерации. С тех пор значительно увеличилось количество государств, предпринимающих недружественные действия в отношении нашего государства, набор ограничительных мер и сфер их воздействия¹⁰.

После начала СВО в 2022 г. на финансовый рынок России буквально обрушилась лавина санкций. Поставлена задача его фрагментации с целью последующей автаркии. Для инициаторов современной экономической блокады нашего государства важно не допустить осуществления валютных операций (включая текущие), значительно ограничить (а лучше сделать невозможной) конвертацию российского рубля, отключить кредитные организации от международной системы передачи финансовых сообщений SWIFT, заблокировать работу ключевых финансовых организаций, лишить российских участников внешнеэкономической деятельности (ВЭД) возможности осуществлять внешнюю торговлю.

В рамках работы будут обозначены лишь те экономические санкции, которые оказали существенное влияние на практику международных расчетов; систематизированы и проанализированы меры по ее стабилизации (включая нормативные установления) в условиях цифровизации отечественного и наднационального финансового рынка; внесены предложения законодателю с учетом публичных и частных интересов.

В юридической науке имеется ряд исследований по заявленной теме, отдельные результаты которых нашли отражение в статье. Однако по объективным причинам авторами этих научных работ не учтены итоги воздействия новых пакетов санкций на взаимные расчеты в торговле, законоположения, принятые в августе 2024 г., усилия лидеров стран БРИКС, озвученные на Казанском саммите 2024 г. и предпринимаемые в целях преодоления экономических барьеров.

⁵ Бородин Е. В. Роль внешнеторговой деятельности потребительской кооперации России в прорыве экономической блокады, 1917–1922 гг. : дис. ... канд. ист. наук. М., 1998. С. 42, 116–118.

⁶ Иоффе Я. Организация интервенции и блокады Советской республики 1918–1920 : очерк. М. ; Л. : Гос. изд-во Отд. воен. лит. 1930. С. 88–90.

⁷ Иоффе Я. Указ. соч. С. 95.

⁸ Гусев А. Провальные проекты — Гарвард, следующая Хьюстон? // Международная жизнь. 2023. 14 янв. URL: <https://interaffairs.ru/news/show/385>конце 74 (дата обращения: 01.11.2024).

⁹ Хронология введения санкций и ответные меры России в 2014–2015 гг. // РИА Новости. 2015. 21 нояб. URL: <https://ria.ru/20151125/1328470681.html> (дата обращения: 12.12.2024).

¹⁰ Казанцев С. В. Антироссийские санкции: оценка ущерба : монография. М. : Инфра-ММ, 2022. С. 4–5.

Основная часть

Экономические санкции, оказывающие влияние на порядок международных расчетов в современный период. Анализируя практику международных расчетов, экономисты и юристы традиционно отмечают особое влияние на нее уровня инфляции, курсов национальной и иных валют на рынке (биржевом и внебиржевом), доступности иностранной валюты для ее покупки резидентами — участниками ВЭД и сохраняющихся валютных (в частности, репатриация, использование определенных форм международных расчетов для соблюдения этого требования) и иных ограничений. Процедуры оплаты товаров и услуг во внешней торговле формируются также под воздействием финансового законодательства иностранных государств, меняющегося на фоне риска вторичных рестрикций.

Участники внешнеторговых сделок принимают во внимание требования валютного режима страны-контрагента; публичная обязанность, предусмотренная национальным валютным правом, трансформируется в обязательство по сделке, что требует от ее сторон поиска оптимальной формы международных расчетов. Иллюстрацией здесь может послужить, на наш взгляд, аккредитив: его использование гарантирует не только исполнение обязательств сторон по сделке, но и соблюдение требования о репатриации. Форма расчета указывается в контракте, который, в свою очередь, становится предметом валютного и таможенного контроля. Типичный пример конвергенции частного и публичного регулирования. Раздел 2b ст. VIII Статьи Соглашения МВФ¹¹ не допускает исполнения контрактов, «которые идут вразрез с правилами валютных операций... государства-члена» Фонда, при условии непротиворечивости таких правил Статьям Соглашения МВФ¹². Ввиду этого в зарубежной литературе делается акцент

на коллизионном регулировании отношений с частным иностранным элементом (международному частному валютному праву).

Объем внешнеторговых сделок влияет на состояние платежного баланса страны и возможность пополнения казны. А значит, на практику международных расчетов оказывают воздействие и валютные интервенции Банка России на внутреннем рынке, в том числе реализуемые в рамках бюджетного правила. Они позволяют, помимо прочего, выравнивать баланс спроса и предложения иностранной валюты и обеспечивать участникам ВЭД возможность ее покупки в необходимом объеме (пусть не всегда на бирже, как в настоящий момент в России, а через посредников). Итак, практика международных расчетов тесным образом связана с особенностями валютного режима государства и реализацией полномочий мегарегулятора как участника бюджетного процесса.

Возможность осуществления платежей и их специфика на современном этапе, несомненно, зависят и от применяемых рестрикций. Обозначим те из них, которые оказали наиболее серьезное влияние на валютные операции, сопутствующие внешней торговле:

— арест авуаров (определяет интонацию отношений между участниками ВЭД, породил страх любого взаимодействия с российской властью и хозяйствующими субъектами);

— запрет на поставку в Россию наличной валюты (долларов и евро)¹³;

— запрет на осуществление платежей в долларах США по выплатам со счетов, связанных с Правительством РФ и иными обозначаемыми в пакетах санкций организациями;

— недопущение возможности поддержания равновесия торгового баланса за счет нарушения привычной цепочки поставок товаров (например, за счет запрета на услуги страхования и перестрахования российских грузов);

¹¹ См.: Статьи Соглашения Международного валютного фонда, приняты 22 июля 1944 г. (в ред. от 15.12.2010), вступили в силу для Российской Федерации в 1992 г. См.: постановление Верховного Совета РФ от 22.05.1992 № 28-1501 «О вступлении Российской Федерации в Международный валютный фонд, Международный банк реконструкции и развития и Международную ассоциацию развития» (в ред. от 03.11.2010) // Ведомости СНД и ВС РФ. 1992. № 22. Ст. 1180.

¹² См., например: Эбке В. Ф. Международное валютное право : пер. с нем. М. : Междунар. отношения, 1997. С. 93.

¹³ Council Decision (CFSP) 2022/346 of 1 March 2022 amending Decision 2014/512/CFSP concerning restrictive measures in view of Russia's actions destabilizing the situation in Ukraine // OJ L 63. 02.03.2022. P. 5–7 ; Executive Order on Prohibiting Certain Imports, Exports, and New Investment with Respect to Continued Russian Federation Aggression (March 11, 2022).

— отказ работать с национальной системой платежных карт России¹⁴;

— фактический запрет торговли долларами США и евро, сингапурским долларом сначала на СПБ Бирже, а затем и на Московской бирже;

— регулярное обновление Соединенными Штатами и их сателлитами черных списков, пополняемых российскими кредитными и иными финансовыми организациями, резидентами государств, прямо или косвенно способствующих осуществлению международных расчетов с участниками ВЭД из России. Так, 21 ноября 2024 г. Управлением по контролю за иностранными активами Минфина США (OFAC)¹⁵ включены в SDN-List¹⁶ более сотни отечественных банков (среди них Газпромбанк) и иностранных финансовых организаций с российским участием¹⁷;

— угроза вторичных санкций и привлечения к уголовной ответственности за содействие обходу ограничительных мер¹⁸.

Это лишь отдельные примеры экономических барьеров из многочисленных пакетов,

оказавших влияние на валютный рынок России и практику международных расчетов. Иные ограничения рассмотрим ниже с учетом анализа предпринятых мер защиты финансового рынка и последовательности событий.

Специальный валютный режим. Стоит отметить, что не всякая мера противодействия по своей целевой направленности и экономическому эффекту эквивалентна рестрикции недружественных стран. Россия устанавливает барьеры исходя из соображений национальной безопасности, а для защиты валютного рынка принимает меры особого свойства, нацеленные на поддержание стабильности платежного баланса и курса национальной валюты¹⁹. Применение таких мер не противоречит Статьям Соглашения МВФ, а также Договору о ЕАЭС²⁰. В России указанная группа барьеров устанавливается и применяется в контексте реализации положений Закона о безопасности²¹, а также законов о специальных экономических и принудительных мерах²² и о мерах воздействия

¹⁴ См. подробнее: Артемов Н. М., Ситник А. А. Противодействие антироссийским санкциям в платежной и валютной сферах // Актуальные проблемы российского права. 2022. № 6. С. 48–62.

¹⁵ OFAC — The Office of Foreign Assets Control.

¹⁶ SDN-List — Specially Designated Nations and Blocked Persons List — список заблокированных лиц. В США имеются дополнительные списки, например иностранных финансовых учреждений, корреспондентские счета которых блокированы (CAPTA Sanction List — The Correspondent Account of Payable Through Account Sanction List). Так, уже в феврале 2022 г. от SWIFT были отключены семь российских банков. О санкциях «за вредную иностранную деятельность России» см. подробнее: Russian Harmful Foreign Activities Sanctions // сайт Минфина США. URL: <https://ofac.treasury.gov/sanctions-programs-and-country-information/russian-harmful-foreign-activities-sanctions> (дата обращения: 22.11.2024).

¹⁷ Ладыгин Д., Занина А., Дементьева К., Куликова К. Удар пришелся по расчетам // Коммерсантъ. 2024. 22 нояб. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/7313672?ysclid=m3vu7nyf2x286676250> (дата обращения: 24.11.2024).

¹⁸ Совет Европейского Союза утвердил введение уголовных наказаний за обход санкций. Они должны быть установлены в законодательстве стран ЕС до февраля 2025 г. См. подробнее: Пресс-релиз о 13-м пакете санкций (опубликован 23 февраля 2024 г.) ; Council gives final approval to introduce criminal offences and penalties for EU sanctions' violation // URL: <https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2024/04/12/council-gives-final-approval-to-introduce-criminal-offences-and-penalties-for-eu-sanctions-violation/> (дата обращения: 16.09.2024). Перечень лиц, которым грозят вторичные санкции, расширяется, что подтверждает содержание 15-го пакета санкций ЕС. См.: Морозова А. Послы ЕС согласовали 15-й пакет санкций против России // Forbes. 2024. 11 дек. URL: <https://www.forbes.ru/biznes/526984-posly-es-soglasovali-15-j-paket-sankcij-protiv-Rossii> (дата обращения: 11.12.2024).

¹⁹ См.: ст. 38, 39 Федерального закона от 08.12.2003 № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» (с изм. и доп., включая от 08.08.2024) // СЗ РФ. 2003. № 50. Ст. 4850.

²⁰ См.: разд. VIII «Защита внешнего финансового положения и обеспечение равновесия платежного баланса» приложения № 7 «Протокол о мерах нетарифного регулирования в отношении третьих стран» к Договору о ЕАЭС.

²¹ Федеральный закон от 28.12.2010 № 390-ФЗ «О безопасности» (с изм. и доп., включая от 10.07.2023) // СЗ РФ. 2011. № 1. Ст. 2.

²² Федеральный закон от 30.12.2006 № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах» (с изм. и доп., включая от 04.08.2023) // СЗ РФ. 2001. № 1 (ч. 1). Ст. 44.

(противодействия). Следовательно, порядок международных расчетов тесным образом связан и с обеспечением экономической безопасности в целом.

Государство обладает широким арсеналом способов преодоления негативных последствий санкций: меры прямой поддержки бизнеса (например, льготы — изъятия из общего валютного режима), введение ограничений для нерезидентов в целях исключения «бегства» ключевых валют за рубеж, учреждение новых органов для упрощения взаимодействия власти и бизнеса и иные. Все они используются в контексте действующего порядка осуществления валютных операций.

В период с 22 февраля 2022 г. по 11 октября 2024 г. предпринят ряд шагов, нацеленных на защиту отечественного валютного рынка в целом и противодействие ограничениям на пути международных расчетов в частности. Приведем наиболее важные из них:

— уточнен порядок введения специальных экономических мер: они устанавливаются Президентом РФ на основе предложений Совета Безопасности страны с незамедлительным оповещением обеих палат Федерального Собрания;

— допускается возможность применения специальных экономических мер, направленных на запрет осуществления отдельных финансовых операций и (или) замораживание финансовых активов блокируемых лиц²³;

— образована межведомственная рабочая группа по выработке новых механизмов в сфере валютного регулирования и международных расчетов²⁴. Главные ее задачи: планирование формирования новой инфраструктуры международных расчетов в торговле с дружественными регионами и странами и определение порядка (процедуры) их осуществления;

— учрежденная в 2008 г. Правительственная комиссия по контролю за иностранными инвестициями²⁵ получила ряд дополнительных полномочий (например, выдавать разрешения на предоставление нерезидентам кредитов и займов в иностранной валюте, что исключает ее отток за рубеж)²⁶;

— в целях защиты клиентов отечественных кредитных организаций от введения дополнительных рестрикций установлен запрет на предоставление банками информации по запросу иностранных органов (включая судебные) о совершаемых ими операциях, а также сведений о бенефициарных владельцах, выгодоприобретателях²⁷ (кроме случаев взаимодействия с иностранными государствами на предмет противодействия легализации преступных доходов)²⁸;

— в соответствии с названными выше законами, Законом о валютном регулировании и валютном контроле²⁹ и Указом Президента РФ от 28.02.2022 № 79³⁰ были введены валютные барьеры, которые на сегодняшний день значительно

²³ Подробнее: ст. 3.1, 4, 5 Закона о специальных экономических мерах и принудительных мерах.

²⁴ См.: п. 3 распоряжения Президента РФ от 09.05.2022 № 134-рп «О межведомственной рабочей группе по выработке новых механизмов в сфере валютного регулирования и международных расчетов» (в ред. от 03.07.2023) // СЗ РФ. 2022. № 20. Ст. 3284.

²⁵ Постановление Правительства РФ от 06.07.2008 № 510 «О Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации» (с изм., включая от 15.11.2024) // СЗ РФ. 2008. № 28. Ст. 3382.

²⁶ См.: пп. «б» п. 1 Указа Президента РФ от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (с изм., включая от 20.05.2024) // СЗ РФ. 2022. № 10. Ст. 1466.

²⁷ См.: ст. 4.1 Закона о мерах воздействия (противодействия). Введена в связи с принятием Федерального закона от 01.05.2022 № 125-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств”» // СЗ РФ. 2022. № 18. Ст. 3011.

²⁸ См.: ч. 5 ст. 3 Федерального закона от 28.06.2014 № 173-ФЗ «Об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными гражданами и юридическими лицами, о внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» (с изм. и доп., включая от 02.12.2019) // СЗ РФ. 2014. № 26 (ч. I). Ст. 3379.

²⁹ Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изм. и доп., включая от 08.08.2024) // СЗ РФ. 2003. № 50. Ст. 4859.

³⁰ Указ Президента РФ от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций» (в ред. от 20.05.2024) // СЗ РФ. 2022. № 10. Ст. 1465.

смягчены. В настоящее время только указанные в президентском списке субъекты обязаны зачислять на свои счета не менее 40 % (вместо изначальных 80, а позже 60 %) выручки в иностранной валюте и продавать не менее 90 % от этой суммы на внутреннем рынке. Заметим, что для таких лиц может быть отменено данное обязательство по решению Правительственной комиссии по контролю за иностранными инвестициями³¹ или выдано разрешение Банка России не осуществлять такую продажу³². Эта практика позволяет использовать соответствующий капитал для приобретения товаров на внешних рынках.

Среди валютных ограничений, продолжающих действовать по сей день и позволяющих контролировать потоки платежей, сохранить доступ к иностранной валюте на внутреннем рынке, так необходимой во внешнеторговых расчетах, особое значение имеют:

- запрет резидентам предоставлять займы в иностранной валюте в пользу нерезидентов;
- запрет предоставлять в пользу нерезидентов кредиты и займы лицам из недружественных стран в рублях;
- запрет резидентам зачислять иностранную валюту на свои зарубежные счета (вклады), осуществлять переводы денежных средств без открытия банковского счета с использованием электронных средств платежа иностранных поставщиков платежных услуг;

— необходимость исполнять обязательства по отдельным видам внешнеторговых сделок через специальные счета. По отдельным видам обязательств перед иностранными кредиторами, связанных с приобретением исключительных прав, расчеты осуществляются через специальный счет «О», средства с которого списываются в пользу иностранных контрагентов из недружественных стран на основании специального разрешения Правительственной комиссии³³. По кредитам и займам, финансовым инструментам перед иностранными кредиторами из недружественных государств расчеты осуществляются через специальные счета типа «С» в национальной валюте³⁴, доступ к которым определяется для нерезидентов правилами Банка России. До включения Газпромбанка в SDN-List США в ноябре 2024 г. расчет за газ производился в рублях посредством открытия по заявлению Газпрома в пользу контрагента специального счета типа «К»³⁵;

— возможность проводить отдельные валютные операции исключительно на основании разрешения Правительственной комиссии (например, покупка и продажа ценных бумаг и недвижимости у иностранцев, предоставление им кредитов в иностранной валюте; выплаты по лизинговым контрактам и др.)³⁶.

С целью исполнения резидентами отдельных кредитных обязательств Совет директоров

³¹ См. подробнее: постановление Правительства РФ от 12.10.2023 № 1681 «О мерах по реализации Указа Президента РФ от 11.10.2023 № 771» (с изм. от 11.10.2024) // СЗ РФ. 2023. № 3. Ст. 7694.

³² См.: пп. «б» п. 4 Указа Президента РФ от 18.03.2022 № 126 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации в сфере валютного регулирования» (с изм. от 14.11.2024) // СЗ РФ. 2022. № 12. Ст. 1808.

³³ См.: Указ Президента РФ от 20.05.2024 № 430 «О временном порядке приобретения исключительных прав некоторых правообладателей и исполнения денежных обязательств перед отдельными иностранными кредиторами и подконтрольными им лицами» // СЗ РФ. 2024. № 22. Ст. 2932.

³⁴ Отдельным юридическим лицам такой порядок можно не соблюдать на основании специального разрешения. Кредитным организациям разрешения выдает Банк России, остальным должникам иностранных кредиторов — Минфин России по согласованию с мегарегулятором. См.: Указ Президента РФ от 05.03.2022 № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами» (в ред. от 09.09.2024) // СЗ РФ. 2022. № 10. Ст. 1472.

³⁵ См.: п. 2, 3 Указа Президента РФ от 31.03.2022 № 172 «О специальном порядке исполнения иностранными покупателями обязательств перед российскими поставщиками природного газа» // СЗ РФ. 2022. № 14. Ст. 2244. Применение счета типа «К» временно приостановлено. В настоящее время возможны встречные взаимозачеты, оплата газа в рублях и иностранной валюте, перечисляемых на счет резидента в уполномоченном банке. Допускается использование иных способов расчета. См.: Указ Президента РФ от 05.12.2024 № 1033 «О внесении изменений в Указ Президента Российской Федерации от 31.03.2022 № 172 «О специальном порядке исполнения иностранными покупателями обязательств перед российскими поставщиками природного газа»» // СЗ РФ. 2024. № 50. Ст. 7727.

³⁶ Виды таких сделок, порядок и основания выдачи разрешения см.: постановление Правительства РФ от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осу-

Банка России наделен правом устанавливать предельные суммы переводов и авансирования в пользу нерезидентов по строго определенным регулятором видам контрактов, переводов денежных средств с открытием в российском уполномоченном банке или без такового, в частности с использованием электронных средств платежа нерезидентами. Как следует из Указа Президента РФ от 18.03.2022 № 126, главное условие для таких переводов — получатель средств (нерезидент) не предпринимает недружественных действий в отношении России, ее граждан и организаций. Отечественные нормы предусматривают и иные барьеры, в том числе для физических лиц.

Большая часть из названных выше мер — разновидность ограничений движения капитала. В экономической науке уже в 40-е гг. XX в. было доказано, что этот тип барьеров в торговле — пример валютного регулирования в условиях военного времени. Они применяются в целях обеспечения валюты государства для исполнения им своих обязательств³⁷. Ученые отмечают: такая стратегия позволяет «уменьшить дефицит платежного баланса» за счет сокращения спроса на иностранные активы, избежать «колебания валютного курса... при сохранении независимой денежно-кредитной политики»³⁸.

В современном валютно-правовом режиме имеются льготы-изъятия. Например, резидентам — участникам ВЭД разрешено получать от нерезидентов наличную иностранную валюту, причем вырученные средства могут быть впоследствии зачислены на счет в иностранном банке или уполномоченном банке в России для последующих расчетов по внешнетор-

говым сделкам; их можно зачислить на свой банковский зарубежный счет (без дальнейшего использования в целях ВЭД); ввезти наличность в Россию (и в таком случае продать ее уполномоченному банку с последующим зачислением на свой счет)³⁹. Указанная категория субъектов освобождена от исполнения базовых публичных обязанностей, закрепленных в ч. 1, 2 ст. 19 Закона о валютном регулировании и валютном контроле: они вправе не зачислять иностранную валюту на свои счета в уполномоченных банках (обязательство о репатриации) и освобождаются от обязанности осуществлять расчеты через уполномоченные банки или переводить электронные денежные средства. Исключения составляют поименованные лица, обязанные осуществлять продажу валютной выручки. Возможны также зачет требований, замена обязательств новыми⁴⁰. Данные меры предусмотрены для беспрепятственных расчетов по внешнеторговым контрактам.

Приведенные положения в совокупности с нормами, уточняющими и дополняющими правовой статус органов валютного регулирования и валютного контроля в новых экономических условиях, позволяют ученым констатировать формирование специального валютного режима⁴¹. Дополним: при закреплении его особенностей надлежит внимательно изучить влияние вводимых ограничений на платежный баланс и объем внешнеторговых операций, в связи с чем компетенцию субъектов валютного регулирования и контроля, а также виды возможных к установлению в рамках названного режима барьеров и льгот соотнести с задачами и принципами государственного регулирования внеш-

ствлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, а также реализации иных полномочий в указанных целях и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации» (с изм. и доп., включая от 20.07.2024) // СЗ РФ. 2022. № 11. Ст. 1689.

³⁷ Фрей Л. И. Валютные ограничения и клиринги. М. : Международная книга, 1940. С. 23.

³⁸ Папсуев А. И. Валютные ограничения как инструмент регулирования международного движения капитала : дис. ... канд. экон. наук. М., 2003. С. 39.

³⁹ См.: постановление Правительства РФ от 26.12.2022 № 2433 «Об утверждении Правил осуществления между резидентами и нерезидентами расчетов наличными денежными средствами» (в ред. от 24.06.2023) // СЗ РФ. 2022. № 1 (ч. I). Ст. 252.

⁴⁰ См.: пп. «б», «в» п. 4 Указа Президента РФ от 08.08.2022 № 529 «О временном порядке исполнения обязательств по договорам банковского счета (вклада), выраженных в иностранной валюте, и обязательств по облигациям, выпущенным иностранными организациями» // СЗ РФ. 2022. № 33. Ст. 5887.

⁴¹ Артемов Н. М., Ситник А. А. Указ. соч. С. 56.

неторговой деятельности. То есть изменения должны коснуться не только Закона о валютном регулировании и валютном контроле, но и Закона об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности⁴². Поскольку Россия является членом ЕАЭС, основные начала специального валютного регулирования надлежит закрепить и в Договоре о ЕАЭС. Безусловно, специальный валютный режим тесным образом связан и с процессом цифровизации международных расчетов, о чем свидетельствуют новые законоположения.

Криптоактивы как средство противодействия барьерам в международных расчетах: новеллы правового регулирования. В пакетах документов, дополняющих ограничительные меры, особое внимание уделено криптоактивам, применение которых позволяет обойти торговые ограничения, создать новые цепочки международных расчетов.

В октябре 2022 г. восьмым пакетом санкций Европейский Союз⁴³ установил полный запрет на предоставление услуг криптокошельков, счетов и сервисов хранения активов⁴⁴. В 2023 г. запрещен обход ограничений для российских граждан в части владения, контроля или замещения должностей в руководящих органах юридических лиц, предоставляющих услуги хранения и учета криптовалюты⁴⁵.

Обратимся к отечественным нормативным правовым актам. Так, в Законе о цифровых финансовых активах (ЦФА)⁴⁶ подробно раскрываются требования к таким субъектам финансового рынка, как оператор информационной системы, оператор обмена ЦФА, и к новым участникам рынка (майнерам криптовалют, на-

пример)⁴⁷. Относительно ограничения возможностей влияния иностранных лиц на деятельность операторов информационной системы, в которой осуществляется выпуск ЦФА (ст. 5), и оператора обмена ЦФА (ст. 10) отечественный законодатель весьма лоялен: в указанных нормах отсутствует запрет на занятие ключевых должностей руководящего состава таких операторов (коллегиального исполнительного органа, наблюдательного совета и иных) нерезидентами. Очевидно, перечень ограничений должен быть расширен.

Единственный шаг, который предприняли власти в 2024 г., — наделили Банк России правом запрашивать информацию о бенефициарном владельце ЦФА у лица, выпустившего актив, или у оператора информационной системы (ч. 19 ст. 5 Закона о ЦФА). Названный нормативный акт в новой редакции (от 25.10.2024) допускает майнинг криптовалют, однако прямо не запрещает его осуществление на территории страны лицам с двойным гражданством. Эту практику, на наш взгляд, надлежит пресечь в корне и дополнить ч. 2 ст. 14.2 Закона, установив барьер для граждан недружественных стран. К анализу отдельных положений этого правового акта мы вернемся позже.

В науке отмечено: обеспеченность платежных средств активами высокого спроса (например, золотом) способствует снижению рисков неполучения адекватной платы за поставленный товар, оказанную услугу, выполненную работу. Такая функция средства платежа отведена учеными стейблкоину. Приведенная его особенность способствует встраиваемости этого актива в национальную платежную си-

⁴² Федеральный закон от 08.12.2003 № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 2003. № 50. Ст. 4850.

⁴³ См.: Council Decision (CFSP) 2022/1909 of 6 October 2022 amending Decision 2014/512/CFSP concerning restrictive measures in view of Russia's actions destabilizing the situation in Ukraine // OJ L 259I, 06.10.2022. P. 122–134. URL: <http://data.europa.eu/eli/dec/2022/1909/oj> (дата обращения: 16.09.2024).

⁴⁴ Вопросы и ответы по поводу восьмого пакета ограничительных мер против России // URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda_22_5990 (дата обращения: 16.09.2024).

⁴⁵ Council Decision (CFSP) 2023/2874 of 18 December 2023 amending Decision 2014/512/CFSP concerning restrictive measures in view of Russia's actions destabilising the situation in Ukraine // OJ L 18.12.2023. P. 1–15. URL: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202302874 (дата обращения: 16.09.2024).

⁴⁶ Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изм. и доп., включая от 08.08.2024) // СЗ РФ. 2020. № 31 (ч. I). Ст. 5018.

⁴⁷ Цифровой рубль отнесен Банком России к третьей разновидности формы национальной валюты, и оператором платформы также назначен мегарегулятор.

стему⁴⁸. Анализируя передовой зарубежный опыт правового регулирования обращения ЦФА, эксперты справедливо указывали и на необходимость установления пруденциальных требований к стейблкоину в России⁴⁹. Действительно, рынок децентрализованных финансов в суверенном государстве не должен развиваться вне государственного контроля. Между тем следует объективно оценивать реальность: вряд ли окончательное оформление правового режима обращения ЦФА и цифровых валют послужит росту торговли со странами, которые ввели рестрикции. Эксперты еще в 2022 г. подчеркивали: ЦФА (как международное платежное средство) — «инструмент заманчивый, но текущая мировая обстановка не предполагает повальное увлечение международным бизнесом финансовыми инструментами с российскими корнями»⁵⁰.

Тем не менее отечественный законодатель под воздействием санкций был вынужден предпринять ряд беспрецедентных шагов.

В марте 2024 г. разрешено использовать ЦФА, включая цифровые утилитарные права (но не криптовалюту), в международных расчетах⁵¹. Данная мера была анонсирована властями еще в середине 2022 г., по этой причине восьмым пакетом санкций ЕС любые расчеты с российскими компаниями через криптокошельки были запрещены.

Недружественные государства последовательно и планомерно борются с нежелательны-

ми транзакциями, в том числе реализуемыми лицами из черного списка. США привлекают крупные фирмы, зарабатывающие на правительственных заказах десятки миллионов долларов. Стоит признать значительные успехи «партнеров» на этом поприще. Одна из компаний — агентов Минфина США с 2017 г. до конца лета 2024 г. выявила и поспособствовала блокированию более чем «1,7 тыс. сомнительных адресов с балансом» в кошельках на сумму «около 1,2 млрд долл.»⁵²

В связи с этим использование в международных расчетах любых криптоактивов имеет ограниченный в применении характер и может быть реализовано лишь в рамках регионального сотрудничества.

В начале июля 2024 г., после введения 14-го пакета европейских санкций, Банк России смягчил свою позицию по поводу использования криптовалюты в международных расчетах, предложив участникам ВЭД осуществлять оплату товаров различными способами, не раскрывая их регулятору⁵³. Логично было ожидать нормативного обоснования этой стратегии публичной власти, что и произошло 8 августа 2024 г. с внесением ряда изменений в отдельные законы⁵⁴.

Новеллы учитывают передовой опыт правового регулирования майнинга, обращения криптовалют под контролем государства и использования их как средства платежа. Предусмотрена возможность аккредитации и лицен-

⁴⁸ См. подробнее: Цифровая сущность финансового права: прошлое, настоящее, будущее : монография / Н. Е. Абрамова, С. Я. Боженок, О. В. Веремеева [и др.] ; под ред. И. И. Кучерова, Н. А. Поветкиной. М. : ИСиЗП ; Юриспруденция, 2022. § 2.1 (доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

⁴⁹ Генкин А. С., Михеев А. А. Блокчейн для всех: как работают криптовалюты, BaaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии. М. : Альпина Паблишер, 2023. С. 450.

⁵⁰ Кузьмичева А. ЦФА — это не криптовалюта. Юристы все объяснили // URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/631b2bf69a794796b75dd573> (дата обращения: 16.09.2024).

⁵¹ См.: ч. 11 ст. 4 Закона о ЦФА.

⁵² Черный Д. Отслеживание криптовалютных операций обошлось правительству США в \$85 млн // ОН. 2024. 24 авг. URL: <https://www.osnmedia.ru/world/otslezhivanie-kriptovalyutnyh-operatsij-oboshlos-privitelstvu-ssha-v-85-mln/> (дата обращения: 17.09.2024).

⁵³ Фабричная Е. Российский регулятор поощряет использование криптовалюты для противодействия санкциям // Reuters. 2024. 3 июля. URL: <https://www.reuters.com/business/finance/russian-regulator-encourages-use-crypto-counter-sanctions-2024-07-03/> (дата обращения: 16.09.2024).

⁵⁴ Федеральный закон от 08.08.2024 № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2024. № 33 (ч. I). Ст. 4917 (начало действия, за исключением отдельных положений, 19 августа 2024 г.; дополняет положения национальных законов в связи с майнингом криптовалют, закрепляет появление новых субъектов — участников рынка ЦФА и полномочия Банка России и ряда государственных органов в связи с осуществлением контроля и надзора); Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2024. № 33 (ч. I). Ст. 4919 (начало действия — 1 сентября 2024 г.; пред-

зирования деятельности филиалов иностранных банков, включения их в отечественную банковскую систему в качестве уполномоченных банков и признания их агентами валютного контроля. Внесены изменения в ряд федеральных законов: об экспериментальных правовых режимах (ЭПР) в сфере цифровых инноваций⁵⁵; о ЦФА; о Банке России⁵⁶; о банках и банковской деятельности⁵⁷; о национальной платежной системе⁵⁸; о валютном регулировании и валютном контроле и др. В пояснительных записках к законопроектам указано: новые правила должны упростить международные расчеты и привлечь иностранные инвестиции на отечественный финансовый рынок.

Законодатель позволяет отдельным субъектам внешнеторговой деятельности в рамках экспериментального правового режима в сфере цифровых инноваций на финансовых рынках использовать криптовалюту в трансграничных расчетах (ч. 1 ст. 10 новой редакции Закона о ЦФА). Допускается возможность обращения иностранных цифровых активов в России (ч. 3.1, 3.2 ст. 5) и отечественных за рубежом (например, ч. 4.1 ст. 2), что также должно упростить международные расчеты. Напомним, с марта 2024 г. позволено использовать ЦФА в качестве встречного предоставления по внешнеторговым сделкам (согласно ч. 11 ст. 6 Закона о ЦФА⁵⁹, принятой в марте 2024 г.)⁶⁰.

Положения о компетенции органов управления в рамках реализуемого экспериментального правового режима заслуживают отдельного анализа и в настоящей работе не затрагиваются. В силу комплексного регулирования отношений государственного контроля (надзора) в сфере обращения ЦФА, цифровых валют новые полномочия появляются не только у мегарегулятора, традиционных органов валютного контроля, но и у других органов публичной власти (Росфинмониторинга, Росимущества, Минцифры России). Вероятно, мы имеем дело с оформлением нового направления финансового контроля, взаимосвязь которого с иными его разновидностями еще предстоит изучить. Главное в такой деятельности — сохранять баланс публичных и частных интересов. С одной стороны, надлежит обеспечить четкое исполнение нормативных предписаний всеми участниками рынка; с другой — нельзя допускать несогласованности и дублирования контрольных мероприятий, поскольку их «многоканальность... не всегда отвечает интересам эффективности контрольного механизма»⁶¹, может привести к росту «административной нагрузки на хозяйствующие субъекты»⁶².

Реакция мирового сообщества на новости из России не заставила себя ждать. Китай анонсировал открытие филиалов своих банков в нашей стране⁶³, через несколько дней после этого заяв-

усматривает возможность введения экспериментального правового режима на финансовых рынках); Федеральный закон от 08.08.2024 № 257-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” и отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2024. № 33 (ч. I). Ст. 4971 (вступил в силу с 1 сентября 2024 г.).

⁵⁵ Федеральный закон от 31.07.2020 № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации» (с изм. и доп., включая от 08.08.2024) // СЗ РФ. 2020. № 3 (ч. I). Ст. 5017.

⁵⁶ Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 2002. № 28. Ст. 2790.

⁵⁷ Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 1996. № 6. Ст. 492.

⁵⁸ Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 1996. № 6. Ст. 492.

⁵⁹ См. также: ч. 2 ст. 6 Закона о валютном регулировании и валютном контроле.

⁶⁰ В прессе появилась информация о возможном введении экспериментального правового режима на биржах в Санкт-Петербурге и Москве и о создании на их основе криптобирж. Представители СПБ Биржи эту информацию опровергают. См., например: Кузьмичева А. СПББ опровергла слухи о создании на ее основе криптобиржи // РБК. 2024. 23 авг. URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/66c85fbe9a79472f9dbd2950> (дата обращения: 24.08.2024).

⁶¹ Артемов Н. М. Валютное регулирование в Российской Федерации : дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2002. С. 18.

⁶² 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. 22.

ления (23 августа 2024 г.) американские власти вновь напомнили о вторичных санкциях в специальном разделе нового SDN-List, куда были включены около 400 отечественных компаний и ряд зарубежных⁶⁴, а OFAC⁶⁵ издал новую редакцию Руководства для иностранных финансовых учреждений, которые должны обеспечивать соблюдение санкций США. Под угрозой вторичных ограничительных мер находятся кредитные организации, работающие с представительствами российских банков за рубежом⁶⁶. Коснулись негативные последствия и тех лиц, которые предоставляют FinTech российским акторам рынка⁶⁷ (например, Центр финансовых технологий «Золотая корона» — с его приложением уже перестали работать банки в ряде соседних государств, что затрудняет переводы физических лиц⁶⁸). С учетом давления ограничительных мер на биржевой рынок, всё дороже становится доступ к иностранной валюте участникам ВЭД, что также усложняет расчеты за иностранные товары.

Мосбиржа в черном списке: влияние на практику международных расчетов. В июне 2024 г. в SDN-List США и санкционные списки Великобритании были включены Мосбиржа, Национальный клиринговый центр и Национальный расчетный депозитарий. В прессе приводятся важные для нас выводы о влиянии

этой меры на общий климат на биржевом и внебиржевом рынках и практику осуществления международных расчетов. Резюмируем их:

— физические лица и компании по-прежнему вправе купить валюту у банков, а организации — и на внебиржевом рынке. Однако отмечается рост издержек при торговле валютой, усложнение порядка обслуживания экспортно-импортных операций российских компаний из-за отсутствия доступа к международному рынку капитала и операциям по хеджированию, довольно высоких комиссионных, большей волатильности, расширения спреда между ценой покупки и продажи⁶⁹;

— структура торгов на внутреннем валютном рынке изменилась. Так, объем внебиржевой торговли валютой в июне 2024 г. составил около 58 %, и этот показатель стабильно растет⁷⁰;

— в результате фрагментации отечественного валютного рынка в конце лета 2024 г. произошло раздвоение кросс-курсов: на международном рынке доллар к юаню дешевел, а на отечественном дорожал. На торги китайской валютой заметное влияние оказали ограничения на вывод юаней с брокерских счетов на счета банков, в том числе зарубежных⁷¹. Курсовая разница между межбанковскими процентными ставками в этой валюте возросла. Всё это

⁶³ В России уже действует несколько дочерних учреждений китайских банков. См.: Помогут ли договоренности Москвы и Пекина решить проблему с расчетами // РБК. 22 авг. URL: <https://www.rbc.ru/finances/22/08/2024/66c72b669a794757dd8636a7> (дата обращения: 09.09.2024).

⁶⁴ 23 августа 2024 г. опубликован пресс-релиз Минфина США: По мере того как Россия ощущает последствия многосторонних санкций, Минфин США принимает дальнейшие действия против международных цепочек поставок России // URL: <https://home.treasury.gov/news/press-releases/jy2546> (дата обращения: 17.09.2024).

⁶⁵ OFAC — The Office of Foreign Assets Control — Управление по контролю за иностранными активами Минфина США.

⁶⁶ Кошкина Ю. США пригрозили санкциями за работу с зарубежными «дочками» банков России // РБК. 2024. 23 авг. URL: <https://www.rbc.ru/finances/23/08/2024/66c8ba8b9a7947a8bf20fd0d> (дата обращения: 17.09.2024).

⁶⁷ Старцева М. Под санкции США попали компании и физлица из Санкт-Петербурга // РБК. 2024. 24 авг. URL: https://www.rbc.ru/spb_sz/24/08/2024/66ca28389a7947290fa1ec48 (дата обращения: 18.09.2024).

⁶⁸ Задорожный М. Как новые американские санкции повлияют на денежные переводы? // BFM.RU. 2024. 24 авг. URL: <https://www.bfm.ru/news/556770> (дата обращения: 25.08.2024).

⁶⁹ См., например: Болотов С. Эксперт Масленников объяснил, зачем США запретили Мосбирже торговать долларом // Российская газета. 2024. 12 июня. URL: <https://rg.ru/2024/06/12/ekspert-maslennikov-obiasnil-zachem-ssha-zapretili-mosbirzhe-torgovat-dollarom.html> (дата обращения: 16.09.2024).

⁷⁰ Каштанов К. Как санкции против Мосбиржи повлияют на розничных инвесторов // Российская газета. 2024. 13 июня. URL: <https://rg.ru/2024/06/13/kak-sankcii-protiv-mosbirzhi-povliiaut-na-rozничnyh-investorov.html> (дата обращения: 16.09.2024).

⁷¹ Копытина О. Брокер БКС приостановит ввод и вывод юаней с брокерских счетов // РБК. 2024. 12 авг. URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/66ba282d9a7947be5eafd849?ysclid=Izsc3dxneu20049645> (дата обращения: 16.09.2024).

обусловило «ограниченность связи» с внешним миром юаня с «российским» следом⁷², периодически возникающий дефицит этой валюты на отечественном рынке;

— летом 2024 г. китайские партнеры практически прекратили прямое обслуживание расчетов по сделкам с российскими компаниями. Юани, получаемые от российских компаний на внутреннем рынке, признаются «грязными»⁷³. Резиденты отмечали усугубление проблем в осуществлении международных расчетов: прямые платежи в юанях почти не принимались либо проводились месяцами, китайские банки не только значительно повысили комиссию, но и стали практиковать длительные проверки чистоты сделок⁷⁴ (некоторые компании не прошли процедуру комплаенса, и банки вернули им платежи за уже поставленный в Россию товар⁷⁵). В августе — сентябре не только крупные, но и небольшие банки Китая массово отказывались от сотрудничества с российскими компаниями⁷⁶. Аналогичные сбои возникают и в работе с банками из государств ЕАЭС⁷⁷;

— сохраняется высокая волатильность курса «токсичных» валют, предопределяемая не только нестабильными ценами на нефть, но и падением стоимости акций включенных в санкционные списки компаний, ростом интереса инвесторов к ключевым валютам и золоту⁷⁸, эскалацией конфликта в ноябре 2024 г., на которую мгновенно отреагировали отечественный и международный валютные рынки⁷⁹;

— велик риск прекращения биржевой торговли юанем: Минфин США постановил завершить все операции с Мосбиржей, Национальным клиринговым центром и Национальным расчетным депозитарием до 12 октября 2024 г. Bank of China задолго до этой даты прекратил клиринговые расчеты по сделкам с юанем, эту роль взял на себя другой крупный китайский банк⁸⁰. На 11 декабря 2024 г. биржевая торговля юанем не прекращена, но значительно сокращена⁸¹, т.е. риски реализации пессимистичного прогноза сохраняются. При таком сценарии может быть закрыт валютный отдел Мосбиржи⁸²;

⁷² Болотов С. Эксперты объяснили аномальные перекосы в курсе доллара и юаня к рублю // Российская газета. 2024. 13 авг.

⁷³ Костерева М. «Ведомости»: банки Китая отказываются принимать юани с «российским следом» // Коммерсантъ. 2024. 26 июля. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6852720> (дата обращения: 04.08.2024).

⁷⁴ Вихарева Е. Китай фильтрует платежи // Коммерсантъ. 2024. 19 июля. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6838478> (дата обращения: 16.09.2024).

⁷⁵ Кульша А. Китайские банки возвращают платежи за уже полученные импортерами товары // Ведомости. 2024. 20 авг. URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2024/08/20/1056702-kitaiskie-banki-vozvrashchayut-platezhi-za-uzhe-poluchennye-importerami-tovari?from=newsline> (дата обращения: 16.09.2024).

⁷⁶ Трушина Н. Банки Китая массово отказываются от сотрудничества с российским бизнесом: чем это обернется? // Московский комсомолец. 2024. 12 авг. URL: <https://www.mk.ru/economics/2024/08/12/banki-kitaya-massovo-otkazivayutsya-ot-sotrudnichestva-s-rossiyskim-biznesom-chem-eto-obernetsya.html?ysclid=lzse5z70wv145118229> (дата обращения: 16.09.2024).

⁷⁷ Банки Казахстана увеличили сроки проведения платежей для российского бизнеса // РБК. 2024. 13 нояб. URL: <https://www.rbc.ru/finances/13/11/2024/67348a959a794710bc4f4d10> (дата обращения: 19.11.2024).

⁷⁸ Пробой 2 700 по индексу Мосбиржи, санкции и немного дивидендов — основные события недели // ФИНАМ. 2024. 24 авг. URL: <https://www.finam.ru/publications/item/proboy-2700-po-indeksu-mosbirzhi-sanktsii-i-nemnogo-dividendov-osnovnye-sobytiya-nedeli-20240824-1300/> (дата обращения: 16.09.2024).

⁷⁹ Индекс Мосбиржи упал до 2 630 пунктов на внешнеполитической эскалации // Интерфакс. 2024. 19 нояб. URL: <https://www.interfax.ru/business/993479> (дата обращения: 19.11.2024).

⁸⁰ Большой шаг назад: что будет в случае остановки торгов юанем на бирже // РБК. 2024. 16 сент. URL: https://pro.rbc.ru/news/66e1be509a794746c0ec9cce?m-message-key-id=-4571716569762136064&m-message-click-id=fdfdaf45-4a56-46f2-b313-c3441d82250a&utm_source=rbc_pro&utm_medium=email&utm_campaign=text_investitsii_230924&utm_content=66e1be509a794746c0ec9cce (дата обращения: 17.09.2024).

⁸¹ Восток переориентировался // Коммерсантъ. 2024. 11 дек. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/7364077> (дата обращения: 11.12.2024).

⁸² Осень для юаня: что будет с валютными счетами россиян // Финансы. 2024. 19 авг. URL: <https://finance.mail.ru/2024-08-19/zapret-dlya-yuany-chto-budet-s-kitayskoy-valyutoy-62406696/> (дата обращения: 17.09.2024).

— эксперты не исключают частичного перехода во внешней торговле к бартерным сделкам, в связи с чем издан правовой акт — пошаговая инструкция для участников ВЭД⁸³.

Наиболее важными мерами по стабилизации ситуации на валютном рынке, помимо принятых в 2022–2024 гг. федеральных законов, следует признать:

— неоднократное повышение в течение 2024 г. ключевой ставки в целях сдерживания инфляции и в итоге сохранения относительно доступного к покупке курса ключевых валют⁸⁴;

— валютные интервенции мегарегулятора, в том числе в рамках бюджетного правила, оказывающие влияние на курс национальной валюты и объемы иностранной валюты на биржевом рынке;

— применение с 11 ноября 2024 г. механизма ежедневных аукционов обновления цен на Мосбирже для мониторинга «настроения на рынке» и «его стабилизации в период высокой волатильности» во избежание приостановки торгов⁸⁵.

Bloomberg отмечает, что после введения санкций США против Мосбиржи, фактически лишивших Россию основной части биржевого валютного рынка, тем не менее наметился рост российско-китайской торговли, что демонстрируют показатели таможенной статистики⁸⁶. Так, по данным китайской таможни, экспорт в Россию товаров за первое полугодие 2024 г. уве-

личился на 2 %⁸⁷. А товарооборот со странами Европейского Союза вырос впервые с ноября 2023 г. в июле 2024 г. на 23 % в месячном выражении, причем отмечен значительный подъем торговли с Германией, Финляндией, Венгрией и Японией⁸⁸. 30 октября 2024 г. Соединенные Штаты временно — до 30 апреля 2025 г. — сняли ограничительные меры по осуществлению расчетов через крупные российские банки за экспортируемые из нашей страны энергоносители (прежде всего необогащенный уран), что позволит покупателям из недружественных государств избежать комиссии и поддерживать желаемый уровень цен на своем внутреннем рынке⁸⁹. Безусловно, такие послабления не означают отказа от мер давления: барьеры устанавливаются и снимаются с учетом экономических интересов акторов, навязывающих «правила». Этот вывод подтверждает ноябрьский вариант черного списка (SDN-List), в который включен Газпромбанк. Очевидны и цели: ограничить прямые расчеты за газ в рублях, пошатнуть курс российской валюты. Анонсируемые европейские санкции 15-го и 16-го пакетов в отношении российских танкеров нефти, сжиженного природного газа служат решению той же задачи.

Бесспорно, системное и длительное воздействие ограничительных мер угрожает интересам не только России, но и дружественных стран.

⁸³ Бойко А. Минэк подготовил инструкцию для бизнеса по проведению бартера // Ведомости. 2024. 31 янв. URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2024/01/31/1017599-minek-podgotovil-instruktsiyu-po-provedeniyu-bartera> (дата обращения: 16.09.2024).

⁸⁴ Несмотря на рост курса доллара и евро в конце ноября 2024 г., зависимость отечественной экономики от этих валют значительно ниже, чем в начале СВО. Эксперты считают ситуацию управляемой, в том числе по причине появления новых схем международных расчетов. См.: Власти могут укрепить рубль одним действием: что обвалит доллар сразу на 10 %? // Bankiros. 2024. 22 нояб. URL: <https://bankiros.ru/news/dollar-mgnovenno-podeseveet-analitik-soobsil-kakoe-resenie-mozet-vzbodrit-rubl-16404> (дата обращения: 24.11.2024).

⁸⁵ Мосбиржа запустит аукцион обновления цен для стабилизации валютного рынка // Коммерсантъ. 2024. 1 нояб. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/7280729> (дата обращения: 16.11.2024).

⁸⁶ Bloomberg: Russian Firms Find It Increasingly Hard to Get by Paid by China (опубл. 17 июля 2024 г.) // URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-07-17/us-sanctions-make-it-harder-for-russian-firms-to-get-paid-by-china> (дата обращения: 16.09.2024).

⁸⁷ Таможня КНР заявила о росте торговли с РФ за первое полугодие 2024 года на 1,8 % // Интерфакс. 2024. 12 июля. URL: <https://www.interfax.ru/business/970436> (дата обращения: 14.09.2024).

⁸⁸ Товарооборот России и ЕС вырос впервые с ноября 2023 г. // РИА Новости. 2024. 20 сент. URL: <https://ria.ru/20240920/tovarooborot-1973748448.html> (дата обращения: 24.09.2024).

⁸⁹ Новая генеральная лицензия на указанные операции с участием крупных российских банков, Банка России и НКЦ опубликована на сайте OFAC // URL: <https://ofac.treasury.gov/media/933531/download?inline> (дата обращения: 24.11.2024).

Реформирование «международной финансовой архитектуры»⁹⁰ на фоне геополитических рисков. Серьезную озабоченность состоянием мирового финансового рынка, сложившегося под воздействием антироссийской политики, высказывают лидеры разных государств.

Очевидна необходимость преодоления «кризиса неплатежей, потери ликвидности платежных систем и их участников» в целях «обеспечения экономической безопасности» за счет прямого воздействия публичной власти на практику межбанковских расчетов⁹¹.

Напомним, что с начала СВО отечественные кредитные организации были отключены от международной системы платежей SWIFT. Это обусловило сложности расчетов по внешнеторговым сделкам, особенно пострадала торговля с ОАЭ, Турцией, Китаем. В новой редакции Регламента Совета ЕС № 833/2014⁹² (14-й пакет рестрикций от 24.06.2024) появились ограничения в отношении как российской Системы передачи финансовых сообщений (СПФС), так и лиц, учрежденных в Европейском Союзе и работающих за рубежом, подключившихся к Системе. Запрещается пользоваться любыми аналогами

СПФС, созданными Банком России⁹³. Мера нацелена на блокировку работы отечественных кредитных организаций с европейскими юридическими лицами. Аналогичные барьеры установлены и Минфином США⁹⁴. Опасаясь вторичных санкций, от такого сотрудничества отказываются финансовые организации и участники ВЭД из дружественных государств, в том числе из ЕАЭС⁹⁵. Всё это лишь подтверждает необходимость обособления финансовых рынков по региональному принципу и установления новых, особенных правил их функционирования.

С учетом ограничительных мер, указанных Советом ЕС в 13-м пакете в отношении национальной системы платежных карт, неизбежной стала кооперация со странами БРИКС в целях создания платежной системы BRICS Bridge — работа над этим уже началась⁹⁶. Летом 2024 г. анонсирован запуск пилотного проекта по приему карт «Мир» в банках Ирана⁹⁷. В июле 2024 г. интеграция платежных систем двух стран была завершена⁹⁸. Карты НСПК «Мир»⁹⁹ начнут работать в Иране уже в январе 2025 г., а с середины 2025 г. будут приниматься для оплаты товаров в розничных точках продаж¹⁰⁰. Этот эксперимент служит примером фрагментарной реализации

⁹⁰ Термин применяется в п. 59, 69 Казанской декларации БРИКС, принятой 23 октября 2024 г. // URL: <https://brics-expert.info/documents/dokumenty-esvu-briks/kazanskaya-deklaratsiya-briks-23-oktyabrya-2024-goda/> (дата обращения: 24.11.2024).

⁹¹ Сиземова О. Б. Механизм правового регулирования межбанковских расчетов : автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2016. С. 11.

⁹² Council Regulation 224/1745 June 2024 amending Regulation № 833/2014 concerning restrictive measures in view of Russia's actions destabilising the situation in Ukraine (Art. 5ac) // OJ L, 2024/1754, 24 June 2024. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2024/1745/oj> (дата обращения: 16.09.2024).

⁹³ Кусмаев П. Четырнадцатый пакет санкций ЕС (24 июня 2024 г.). Ч. I (опубл. 30 июня 2024 г.) // URL: <https://ktaplaw.ru/tpost/5dmuypctf1-chetirnadtsatii-paket-sanktsii-es-chast> (дата обращения: 16.09.2024).

⁹⁴ OFAC предупредил о риске санкций за сотрудничество с российским аналогом SWIFT // Интерфакс. 2024. 21 нояб. URL: <https://www.interfax.ru/world/993909> (дата обращения: 24.11.2024).

⁹⁵ См., например: Более 10 банков Киргизии сообщили о приостановке переводов в банки России // Ведомости. 2024. 21 авг. URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/news/2024/08/21/1057060-bolee-10-bankov> (дата обращения: 16.09.2024).

⁹⁶ ЦБ призвал бизнес использовать криптовалюту для международных транзакций (опубл. 4 июля 2024 г.) // URL: <https://3dnews.ru/1107533/tsb-rf-prizval-predprinimateley-ispolzovat-kriptovalyutu-dlya-megdunarodnih-tranzaktsiy> (дата обращения: 16.09.2024).

⁹⁷ Уварчев Л. В Иране запустят пилотный проект по внедрению карт «Мир» // Коммерсантъ. 2024. 22 апр. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6662996> (дата обращения: 10.09.2024).

⁹⁸ Овчинникова Ю. Россия и Иран завершили интеграцию «Мира» и Shetab // РБК. 2024. 6 июня. URL: <https://www.rbc.ru/finances/06/07/2024/66893cc79a794779dbed22b4?ysclid=izendjxtmw397421849> (дата обращения: 10.09.2024).

⁹⁹ Посол назвал сроки работы платежной системы «Мир» в Иране // РБК. 2024. 15 сент. URL: <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/66e69d4a9a7947333dc134fc?ysclid=m1530zrs3s849561445> (дата обращения: 16.09.2024).

¹⁰⁰ В Иране карты «Мир» начнут работать с января 2025 г. // РБК. 2024. 13 нояб. URL: <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/673484c39a794703da6d36de> (дата обращения: 20.11.2024).

двух базовых проектов новой инфраструктуры: BRICS Bridge (платежной системы) и BRICS Pay (платежных карт). В октябре 2024 г. на Казанском саммите БРИКС обсуждалась возможность создания цифровой валюты организации¹⁰¹, однако не все ее участники готовы к такому высокому уровню интеграции.

Перспективным видится предложение о создании единой валюты, «основанной на прорывных технологиях», и в рамках ШОС¹⁰². В ходе реализации подобных планов надлежит обеспечить соблюдение основных требований, которым должна соответствовать цифровая валюта: удобства, безопасности, анонимности, долговечности, делимости, двусторонности, универсальности, офлайн-совместимости, окончательности расчетов и такого немаловажного, на наш взгляд, требования, как ликвидность¹⁰³.

Пока изучаются возможности образования нового контура финансовой архитектуры, ключевыми средствами обхода ограничений признаются использование национальных валют и их цифрового аналога, а также применение криптовалют в международных расчетах (в России в рамках экспериментального правового режима). По данным Банка России, в III квартале 2024 г. доля рубля в расчетах за импортную продукцию из стран Азии превысила 40 % и составила более половины в структуре расчетов со странами Европы, включая Республику

Беларусь¹⁰⁴. Растет этот показатель и в торговле с другими государствами ЕАЭС¹⁰⁵.

Лидеры стран БРИКС отмечают важность использования «недорогих, более эффективных, прозрачных, безопасных и инклюзивных платежных инструментов», таких как расчеты в национальных цифровых валютах¹⁰⁶. По мнению Э. Набиуллиной, внедрение цифрового рубля послужит «трансформации национальной финансовой системы», «укреплению позиции страны на международной арене»¹⁰⁷.

Итак, абрис экономики регионального типа с новыми, в том числе цифровыми, границами уже намечен. Очевидна и необходимость вовлечения в архитектуру формируемого финансового рынка новых игроков. В России для этого готовится нормативная основа: так, в июле 2024 г. в Государственную Думу был внесен законопроект¹⁰⁸, которым предусмотрено появление на отечественном финансовом рынке новых участников — небанковских поставщиков платежных услуг. Последние, минуя банки, получают возможность «инициировать переводы по поручению клиента», выступать «агрегаторами переводов» или самостоятельно проводить их и «открывать электронные кошельки» (набор прав произведен от категории субъекта)¹⁰⁹. Планируется таким образом упростить взаимодействие участников крупных торговых площадок с клиентами, сократить расходы на обслуживание переводов, повысить конкурентоспособность в этом сегмен-

¹⁰¹ См. подробнее: *Александрова Л.* Кремль поддержал создание единой платежной системы БРИКС: будем уходить от доллара // Московский комсомолец. 2024. 5 марта.

¹⁰² *Белоусов Е. И.* Президент Ирана Мохбер предложил создать единый банк ШОС // Коммерсантъ. 2024. 4 июля. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6807222?ysclid=lyj3sqy6gx113165312> (дата обращения: 16.09.2024).

¹⁰³ О перечисленных и иных требованиях к современным электронным деньгам, в том числе эмитированным центральными банками, см. подробнее: *Кочергин Д. А.* Электронные деньги : учебник. М. : Маркет ДС ; ЦИПСИР, 2011. С. 76–78.

¹⁰⁴ Доля рубля при расчетах за импорт с Азией поднялась выше 40 % // РБК. 2024. 16 нояб. URL: <https://www.rbc.ru/finances/16/11/2024/673768959a7947856b961c93> (дата обращения: 18.11.2024).

¹⁰⁵ См.: п. 3.1 распоряжения Совета Евразийской экономической комиссии от 17.03.2022 № 12 «О реализации мер по повышению устойчивости экономик государств Евразийского экономического союза, включая обеспечение макроэкономической стабильности» (в ред. от 17.10.2022) // СПС «КонсультантПлюс» (по состоянию на 17 октября 2022 г.).

¹⁰⁶ См.: п. 65 Казанской декларации БРИКС от 23.10.2024.

¹⁰⁷ *Веселова В.* Беспрецедентное заявление со времен 90-х: Набиуллина анонсировала запуск новой валюты // ПроГород. 2024. 19 нояб. URL: <https://prochepetsk.ru/news/40001> (дата обращения: 19.11.2024).

¹⁰⁸ Законопроект № 67397-8 «О внесении изменений в Федеральный закон “О национальной платежной системе” (в части введения института небанковских поставщиков платежных услуг)» // URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/673197-8> (дата обращения: 12.12.2024).

¹⁰⁹ Шире круг поставщиков услуг // Коммерсантъ. 2024. 16 июля. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6836767> (дата обращения: 16.09.2024).

те рынка. Представляется, что Закон будет способствовать реализации новых подходов и в регулировании международных расчетов при условии обеспечения доступа небанковских поставщиков финансовых услуг к наднациональной платежной системе.

В связи с криминализацией в уголовном законодательстве недружественных стран действий, направленных на обход ограничений, актуальным остается запрос на создание надежной системы мер защиты единого финансового цифрового пространства в рамках ЕАЭС, БРИКС и иных экономических образований, готовых сотрудничать с Российской Федерацией в условиях формирующегося нового, «полифонического мироустройства»¹¹⁰.

Заключение

В обстановке беспрецедентного экономического давления российские власти разработали комплекс мер для нивелирования его последствий. Система объективно необходимых валютных барьеров позволяет стабилизировать курс национальной валюты, исключить бесконтрольное «бегство» иностранной валюты из страны, обеспечить ее доступность на внутреннем рынке участникам ВЭД. Прямые ответные меры и иные способы противодействия недружественным акциям, наделение Президента РФ, органов валютного регулирования дополнительными полномочиями, образование органов временного (и оперативного) реагирования — всё это свидетельствует о формировании специального валютного режима.

Верно отмечают ученые: необходимо такой режим и правила его применения в чрезвычайных обстоятельствах (дополним: в том числе при реализации стрессового сценария) закрепить в Законе о валютном регулировании и валютном контроле, четко разграничить компетенцию названных выше органов, процедуры их взаимодействия между собой, между резидентами и нерезидентами, а также уполномоченными банками (с учетом новелл — включая филиалы иностранных банков). Кроме того, в указанном Законе следует обозначить перечень возможных валютных ограничений и изъятий

из общих правил проведения валютных операций (например, позитивных исключений в рамках экспериментального правового режима в сфере цифровых инноваций на финансовых рынках и в иных подобных случаях). Специальный валютный режим как вид правового режима должен быть согласован, на наш взгляд, с принципами государственного регулирования внешней торговли, правом ЕАЭС.

Принятие мер стабилизации финансового рынка, оказывающих влияние на практику международных расчетов, происходит с учетом публичных и частных интересов. Это объясняет двойственный характер отдельных ограничений валютных операций: они также являются собой вид мер поддержки резидентов, осуществляющих внешнюю торговлю (например, исключают вывоз наличной валюты за рубеж сверх установленного лимита).

В свете реформ законодательства в условиях цифровизации финансового рынка обеспечение экономической безопасности — первоочередная задача. Так, в качестве зеркального ответа на предусмотренный одним из пакетов санкций ЕС запрет замещать руководящие должности и владеть зарегистрированным в ЕС юридическим лицом, оказывающим криптоуслуги, предложено исключить любое влияние на работу операторов информационных систем и систем обмена ЦФА, внеся соответствующие дополнения в Закон о ЦФА (в ст. 5 и 10). Нужно предупреждать воздействие недружественных акторов мирового финансового рынка на стратегически важную инфраструктуру рынка национального.

Для реализации обозначенной выше задачи необходимо:

- запретить майнинг криптовалют лицам с двойным гражданством (недружественных стран прежде всего) и внести соответствующие дополнения в ч. 2 ст. 14.2 Закона о ЦФА¹¹¹;

- внести дополнения в законы о Банке России; о ЦФА; о валютном регулировании и валютном контроле; о национальной платежной системе в части осуществления международного сотрудничества по вопросам использования цифровой валюты в международных расчетах;

- разработать соглашения о сотрудничестве в сфере обращения ЦФА и цифровых валют в

¹¹⁰ О новом мироустройстве см. текст выступления В. В. Путина 7 ноября 2024 г. на пленарной сессии XXI Международного дискуссионного клуба «Валдай». URL: <http://www.kremlin.ru/events/president/news/75521> (дата обращения: 16.11.2024).

¹¹¹ См.: п. 11 ст. 5 Закона от 08.08.2024 № 221-ФЗ.

целях обеспечения безопасности границ формируемого регионального финансового рынка и защиты суверенных интересов государств (в том числе при осуществлении валютного и иных видов государственного контроля);

— на уровне ЕАЭС разработать и принять дополнение к Протоколу по финансовым услугам (приложение № 17 к Договору о ЕАЭС) и внести нормы о сотрудничестве в сфере обращения ЦФА и применения цифровых валют в расчетах во взаимной торговле.

Упрощению цепочек международных расчетов (частным интересам) послужат:

— укрепление торговых связей в рамках ЕАЭС, БРИКС, ШОС за счет расширения перечня оснований для взаимных расчетов в национальных валютах, продуманного механизма взаимодействия для использования их цифрового варианта;

— создание наднациональной платежной системы и СПФС между странами — участниками вышеназванных организаций (с учетом заинтересованности сторон) и обеспечение

доступа к таким системам новых игроков — небанковских поставщиков платежных услуг.

Реализация предложений об использовании в международных расчетах ЦФА и создании наднациональной платежной системы и СПФС находится в зоне риска (с учетом пояснений Минфина США к SND-List от 23.08.2024), поскольку предполагает предоставление технологической поддержки отечественным банкам, что угрожает прямыми и вторичными рестрикциями.

Несомненно, ограничительная экономическая политика в отношении России имеет долгосрочный характер, в связи с чем публичные и частные интересы сосредоточены на формирующемся региональном сегменте международного финансового рынка. Здесь место сильным и суверенным игрокам, готовым руководствоваться не «правилами» отдельных государств, а принципами уважения экономического суверенитета сторон, частной собственности, поддержания добрососедских торговых отношений и взаимовыгодного сотрудничества.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Артемов Н. М. Валютное регулирование в Российской Федерации : дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2002. 347 с.

Артемов Н. М., Ситник А. А. Противодействие антироссийским санкциям в платежной и валютной сферах // Актуальные проблемы российского права. 2022. № 6. С. 48–62. DOI: 10.17803/1994-1471.2022.139.6.048-062.

Бородина Е. В. Роль внешнеторговой деятельности потребительской кооперации России в прорыве экономической блокады, 1917–1922 гг. : дис. ... канд. ист. наук. М., 1998. 308 с.

Генкин А. С., Михеев А. А. Блокчейн для всех: как работают криптовалюты, BaaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии. М. : Альпина Паблишер, 2023. 588 с.

Иоффе Я. Организация интервенции и блокады Советской республики 1918–1920 : очерк. М. ; Л. : Гос. изд-во Отд. воен. лит., 1930. 167 с.

Казанцев С. В. Антироссийские санкции: оценка ущерба : монография. М. : Инфра-М, 2022. 201 с.

Кочергин Д. А. Электронные деньги : учебник. М. : Маркет ДС ; ЦИПСИР, 2011. 422 с.

Папсуев А. И. Валютные ограничения как инструмент регулирования международного движения капитала : дис. ... канд. экон. наук. М., 2003. 208 с.

Сизимова О. Б. Механизм правового регулирования межбанковских расчетов : автореферат автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2016. 50 с.

Ситник А. А. Правовое регулирование финансового контроля и надзора в сфере денежного обращения в Российской Федерации : автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2020. 56 с.

Фрей Л. И. Валютные ограничения и клиринги. М. : Международная книга, 1940. 292 с.

Цифровая сущность финансового права: прошлое, настоящее, будущее : монография / Н. Е. Абрамова, С. Я. Боженок, О. В. Веремеева [и др.] ; под ред. И. И. Кучерова, Н. А. Поветкиной. М. : ИСиЗП ; Юриспруденция, 2022. 272 с.

Эбке В. Ф. Международное валютное право : пер. с нем. М. : Междунар. отношения, 1997. 336 с.

Экономические санкции против России и российские антисанкции: издержки и выгоды конфронтации : монография / под ред. Р. М. Нуреева. 2-е изд., испр. М. : Кнорус, 2023. 254 с.

REFERENCES

- Abramova NE, Malakhova SYa, Veremeeva OV, et al. The digital essence of financial law: Past, present, and future. A monograph. Kucherov II, Povetkina NA, editors. Moscow: ISiZP, Yurisprudentsiya Publ.; 2022. (In Russ.).
- Artemov NM, Sitnik AA. Countering anti-Russian sanctions in payment and currency fields. *Aktual'nye problemy rossijskogo prava*. 2022;6:48-62. DOI: 10.17803/1994-1471.2022.139.6.048-062. (In Russ.).
- Artyomov NM. Currency regulation in the Russian Federation. Dr. Diss. (Law) Moscow; 2002. (In Russ.).
- Borodina EV. The role of the foreign trade activity of the consumer cooperative of Russia in breaking the economic blockade, 1917–1922. Cand. Diss. (History) Moscow; 1998. (In Russ.).
- Ebke VF. International Monetary Law. Translated from German. Moscow: Mezhdunarod. otnosheniya Publ.; 1997. (In Russ.).
- Frey LI. Currency restrictions and clearing operations. Moscow: Mezhdunarodnaya kniga Publ.; 1940.
- Genkin AS, Mikheev A. Blockchain for everyone: How cryptocurrencies, BaaS, NFT, DeFi and other new financial technologies work. Moscow: Alpina Publisher; 2023. (In Russ.).
- Ioffe Ya. Organization of the intervention and blockade of the Soviet Republic 1918–1920: An essay. Moscow, Leningrad: State Publishing House of the Department of Military Literature; 1930. (In Russ.).
- Kazantsev SV. Anti-Russian sanctions: Damage assessment. A monograph. Moscow: Norma, Infra-M Publ.; 2022. (In Russ.).
- Kochergin DA. Electronic money: A textbook. Moscow: Market DS; CIPSiR Publ.; 2011. (In Russ.).
- Nureyev RM, editor. Economic sanctions against Russia and Russian anti-sanctions: Costs and benefits of confrontation. A monograph. 2nd ed., rev. Moscow: Knorus Publ.; 2023. (In Russ.).
- Papsuev AI. Currency restrictions as a tool for regulating the international movement of capital. Cand. Diss. (Economics). Moscow; 2003. (In Russ.).
- Sitnik AA. Legal regulation of financial control and supervision in the sphere of monetary circulation in the Russian Federation. The author's abstract of Dr. Diss. (Law). Moscow; 2020. (In Russ.).
- Sizemova OB. Mechanism of legal regulation of interbank settlements. The author's abstract of Dr. Diss. (Law). Moscow; 2016. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Матвиенко Галина Владимировна, кандидат юридических наук, доцент, доцент кафедры международного и публичного права, ведущий научный сотрудник Центра исследований и экспертиз юридического факультета Финансового университета при Правительстве Российской Федерации д. 49/2, Ленинградский пр-т, г. Москва 125167, Российская Федерация

INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

Galina V. Matvienko, Cand. Sci. (Law), Associate Professor, Associate Professor, Department of International and Public Law, Leading Researcher, Center for Research and Expertise, Faculty of Law, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

Материал поступил в редакцию 24 сентября 2024 г.

Статья получена после рецензирования 17 декабря 2024 г.

Принята к печати 15 мая 2025 г.

Received 24.09.2024.

Revised 17.12.2024.

Accepted 15.05.2025.