

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ЮРИДИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
КАФЕДРА ФИНАНСОВОГО ПРАВА

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ В ГЭК

Руководитель ООП

кандидат юридических наук, доцент

 И.А. Никитина

«06» 06 2017 г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА**  
ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА И ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

по основной образовательной программе подготовки бакалавров  
направление подготовки 40.03.01 «Юриспруденция»

Гладких Сергей Сергеевич

Руководитель ВКР

Кандидат юридических наук,  
доцент

 И.Н. Мальцева

подпись  
«06» 05 2017 г.

Автор работы

Студент группы № 06301

 С.С. Гладких

подпись

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ЮРИДИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
Кафедра финансового права

УТВЕРЖДАЮ  
Руководитель ООП

СОГЛАСОВАНО  
Заведующий кафедрой

40.03.01 «Юриспруденция»  
И.А. Никитина  
«27» 11 2016г.

С.С. Кузнецов  
«01» сентября 2016г.

ЗАДАНИЕ

по подготовке выпускной квалификационной работы

студенту Тларкеев Сергей Сергеевич

Тема  
выпускной(квалификационной) работы Денежная масса

и денежный оборот в Российской Федерации  
Утверждена 01.09.2016г

Руководитель  
работы: К.Ю.Н., доцент Маммаева И.И.

Сроки выполнения выпускной (квалификационной) работы:

1). Составление предварительного плана и графика написания выпускной (квалификационной) работы

с «01» 09 2016г. по «10» 09 2016г.

2). Подбор и изучение необходимых нормативных документов, актов и специальной литературы с «10» 09 2016г. по «20» 10 2016г.

3). Сбор и анализ практического материала с «20» 10 2016г. по «20» 11 2016г.

4). Составление окончательного плана выпускной (квалификационной) работы с «20» 11 2016г. по «25» 11 2016г.

5). Написание и оформление выпускной (квалификационной) работы с «25» 11 2016г. по «10» 05 2017г.

Если работа выполняется по заданию организации указать ее \_\_\_\_\_

Встречи дипломника с научным руководителем – ежемесячно (последняя неделя месяца в часы консультаций).

Научный руководитель К.Ю.Н., доцент Маммаева И.И.

С положением о порядке организации и оформления выпускных (квалификационных) работ ознакомлен, задание принял к исполнению 01.09.16г.

## АННОТАЦИЯ

Выпускная квалификационная работа написана по теме: «Денежная система и денежное обращение в Российской Федерации».

Объем работы составляет 80 страниц. При написании работы использовалось 63 источника.

Объектом исследования является денежная система в Российской Федерации.

Предметом исследования являются нормы законодательства, определяющие совокупность различных денежных знаков, выраженных в одной и той же денежной единице, которая определяет их платежную силу.

Работа состоит из введения, трех глав, содержащих 4 параграфа, выводы по написанным главам, итоговое заключение.

Во введении раскрывается актуальность исследования по выбранному направлению, ставится цель и задачи исследования, определяются объект и предмет исследования, указывается методологическая база исследования, теоретическая и нормативная основа.

В первой главе исследуется и анализируется понятие денежной системы Российской Федерации, становление и развитие законодательства Российской Федерации о денежной системе в Российской Федерации. В выводах по ней подводятся итоги по изучению практического и теоретического материала.

Во второй главе рассматривается осуществление эмиссии денежных знаков в Российской Федерации, полномочия Центрального банка в организации денежного обращения в Российской Федерации.

В третьей главе рассматриваются вопросы, которые направлены на совершенствования денежной системы в Российской Федерации.

В заключении подводятся итоги проведенному исследованию и формулируются основные выводы.

## Оглавление

Введение	5
1 Сущность денежной системы Российской Федерации	8
1.1 Понятие денежной системы Российской Федерации	8
1.2 Становление и развитие законодательства Российской Федерации о денежной системе в Российской Федерации	17
2 Банк России как орган регулирования денежной системы Российской Федерации	33
2.1 Эмиссия денежных знаков в Российской Федерации	33
2.2 Полномочия Банка России в организации денежного обращения в Российской Федерации	43
3 Вопросы совершенствования денежной системы в Российской Федерации	57
Заключение	70
Список использованной литературы	72

## Введение

Актуальность темы исследования. Традиционно денежную систему рассматривают как форму организации и регулирования денежного обращения в стране, сложившуюся исторически и закреплённую национальным законодательством.

Кредитно-денежная политика является одним из главнейших регуляторов государственного воздействия на экономику, определяет пути и возможности стабилизации инфляционных и негативных тенденций в ней. Современная кредитно-денежная система представляет собой результат длительного исторического развития и приспособления кредитных институтов к потребностям развития рыночной экономики.

Денежно-кредитная политика – это сознательный контроль за денежной массой в целях поддержания экономической стабильности, минимальной инфляции, максимальной занятости. Для этого денежно-кредитная политика оказывает воздействие на объём денежной массы, контролируя и управляя объёмом денежных резервов в банковской системе в целом. Во время спада Центральный банк, проводящий эту политику, предпринимает действия, ведущие к увеличению денежной массы (денежного предложения), что, в свою очередь, ведёт к увеличению расходов и совокупного спроса; во время инфляции, наоборот, ограничивает предложение денег для ограничения расходов.

Целью данной дипломной работы является исследование денежной системы в Российской Федерации и ее особенностей.

В соответствии с поставленной целью в дипломной работе определены конкретные задачи:

- проанализировать понятие денежной системы РФ,
- изучить процесс становления и развития законодательства РФ о денежной системе в РФ,
- исследовать эмиссию денежных знаков в РФ,

- изучить полномочия банка России в организации денежного обращения в РФ,

- рассмотреть вопросы совершенствования денежной системы в РФ.

Объект исследования – денежная система в Российской Федерации.

Предметом исследования являются нормы законодательства, определяющие совокупность различных денежных знаков, выраженных в одной и той же денежной единице, которая определяет их платежную силу.

Методологическая основа и методы исследования: настоящее исследование основано на современных методологических положениях философской науки (теории познания, системного подхода, диалектических категорий), а также специальные методы юридической науки: формально-логический, сравнительного правоведения, функциональный, историко-юридический, правового моделирования и др.

Теоретико-методологическую и информационную основу работы составили работы отечественных ученых по вопросам денежной системы Российской Федерации ее особенностей.

Нормативно-правовая база исследования состоит из Конституции РФ, а также других нормативных актов, регулирующих денежную систему в Российской Федерации и ее особенности.

Эмпирическая основа исследования. Материалы судебной практики по теме исследования.

Теоретическая и практическая значимость исследования. Состоит в возможности использования материалов и выводов работы в процессе преподавания курсов и спецкурсов: «Финансовое право». Основные положения данной работы призваны расширить теоретические представления науки по вопросам денежной системы в Российской Федерации и ее особенностей. Содержащиеся в работе выводы могут быть использованы в дальнейших научных исследованиях для изучения отдельных аспектов заявленной темы.

Структура работы. Структуру работы определяют цели и задачи исследования. Работа состоит из введения, трех глав, разделенных на параграфы, заключения, библиографического списка.

## **1 Сущность денежной системы РФ**

### **1.1 Понятие денежной системы РФ**

Вопросы понятия, сущности, признаков и структуры денежной системы имеют основополагающее значение как для законодательной регламентации названной системы, так и для реального функционирования денежного обращения в стране.

Однако нужно иметь в виду, что такие положения, как понятие, сущность и признаки, а также структура имеют теоретическую природу, то есть приобретают характер категорий в той или иной отрасли научного знания. Тем более, что после отмены действующего российского закона о «О денежной системе Российской Федерации» такой же рамочный закон не принят и его функцию, по сути, выполняет федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации».

Данное положение справедливо и для исследования темы о денежной системе России и ее денежном обращении. Соответственно, там, где анализ явления дается на уровне научной доктрины, очевидно, ожидать наличие различных подходов к изучению конкретного явления, а кроме того – следует говорить о тенденциях формирования понятийного аппарата российского финансового права.

Собственно, это и можно видеть, изучая специальные литературные источники.

Правовая природа денежной системы в Российской Федерации может быть уяснена лишь с позиции понимания финансово-правовых основ названных видов систем и видов денежного обращения и, соответственно, места соответствующих теоретических положений в финансовом праве России.

С учетом того, что и для денежной системы, и для денежного обращения главным является такой феномен, как деньги, возникает необходимость при выполнении дипломной работы по выбранной нами теме раскрыть содержание указанного феномена.

В специальных научных трудах отмечается: «Содержание понятий денег раскрывается только на стыке юридической и экономической наук с учетом сложности и многообразия современных форм денег, развитие и распространение которых взаимосвязано с комплексным характером законодательного регулирования в этой сфере»<sup>1</sup>, с чем нужно согласиться.

Поскольку названный автор придерживается информационного подхода к пониманию денег, он дает следующее определение денег: «Деньги – это информация о стоимости (как социально-экономического явления) в различных формах, выполняющих специфические законодательно закрепленные функции»<sup>2</sup>.

Раскрывая сущность денег, многие авторы с позиции значения денежной системы для функционирования общества и государства отмечают: «Конституирующей основой базовых элементов денежной системы являются деньги как одна из наиболее сложных и дискуссионных на сегодняшний день категорий»<sup>3</sup>, что необходимо учитывать в ходе рассмотрения вопроса об элементах денежной системы. Как можно будет увидеть чуть ниже, ни один из авторов не включает в число элементов денежной системы «просто деньги», но деньги как экономико-юридическая категория «присутствуют» в каждом из таких элементов.

Многообразие высказываний о феномене денег предопределена тем, что сущность любого явления, в том числе и денег, скрыта от непосредственного наблюдения: она выводится умозрительно. По этой причине сущностная характеристика денег находит свое выражение в нескольких подходах к ее (сущности) определению: «эволюционный подход (сущность денег раскрывается на основе изложения истории их возникновения):

---

<sup>1</sup> Денисов Е.Р. Финансово-правовые основы денежной системы Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук / Е.Р. Денисов - М., 2003. - С.7.

<sup>2</sup> Там же, С.9.

<sup>3</sup> Абрамова М.А. Дискуссионные вопросы категориальной характеристики современных денег и их отражение в базовых элементах денежной системы/ М.А. Абрамова // Финансы. Деньги. Инвестиции. - 2013. - № 2 (46) - С.16-22.

- деньги как ценность;
- деньги как благо;
- деньги как общественные отношения;
- функциональный подход (сущность денег определяется через функции, они выполняют);
- деньги как обязательственные отношения с юридической и экономической точек зрения;
- деньги как информация;
- деньги как товар и капитал, в том числе финансовый;
- деньги как особый институт»<sup>4</sup>.

Нужно заметить, что сущностная характеристика денег во многом определена исследовательской задачей, решаемой в той или иной отрасли научного знания.

Однако присущая деньгам роль ликвидного актива, чей потенциал (ликвидный) выше, например, ликвидного потенциала акций, предопределяется наличием у них свойства всеобщности. Выражением указанного свойства и их обеспечительной силой выступают:

- а) законодательное закрепление денежной системы, в которой определенная национальная валюта выступает законным платежным средством;
- б) однородность денег;
- в) стандартизированность денег;
- г) взаимозаменяемость денег.

Прежде всего, попытаемся проанализировать существующие в отечественном финансовом праве взгляды на денежную систему, а затем перейти к рассмотрению тесно связанного с этим вопросом вопроса об элементном строении указанной системы. Причем, с методологической позиции правильнее будет привести имеющиеся в российской науке

---

<sup>4</sup> Абрамова М.А. Дискуссионные вопросы категориальной характеристики современных денег и их отражение в базовых элементах денежной системы /М.А. Абрамова // Финансы. Деньги. Инвестиции. - 2013. - № 2 (46) - С.16-22.

определения денежной системы, а затем сопоставить их с элементной характеристикой указанной системы.

По этой причине мы в большей мере будем анализировать те определения денежной системы, которые затем получают свое развернутое выражение путем называния и характеристики ее отдельных элементов.

Феноменология денег получила свое выражение и в многочисленных определениях денежной системы. Наиболее простое, на наш взгляд, определение денежной системы принадлежит группе дальневосточных авторов, которые пишут: «Денежная система – устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством»<sup>5</sup>.

Рядом с этим определением стоит определение, даваемое Г.М. Колпаковой, которая отмечает: «Денежная система – это организация денежного обращения в стране, закрепленная национальным законодательством»<sup>6</sup>.

«Денежная система представляет собой форму организации денежного обращения в стране, исторически сложившуюся и закрепленную национальным законодательством»<sup>7</sup>.

Тип денежной системы зависит от того, в какой форме функционируют деньги: как знак стоимости или как товар всеобщий эквивалент. Так можно выделить следующие типы денежных систем:

- система обращения кредитных и бумажных денег
- система металлического денежного обращения

Денежные системы бумажно-кредитного обращения основываются на верховенстве кредитных или бумажных денег.

---

<sup>5</sup> Грушина Е.Н. Денежная система Российской Федерации / Е.Н. Грушина, О.А. Петрушкевич, С.Е. Усова // Ученые записки ТОГУ. Том 4. 2013. №4. С. 2061-2064.

<sup>6</sup> Колпакова Г. М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для вузов / Г. М. Колпакова. – 2-е изд., перераб и доп. – М.: Финансы и статистика, 2003. – С.23.

<sup>7</sup> Мирзоян Р.Э. Денежная система - элемент финансовой системы Российской Федерации // Изменяющаяся правовая система России в условиях современного социально-экономического развития. Материалы международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава. - Ростов-на-Дону: Изд-во РГЭУ, 2006. - С. 102-104.

Денежные системы металлического обращения основывается на металлических деньгах (золотых, серебряных), осуществляющие функции, которые характерны деньгам как всеобщему эквиваленту (средства накопления, средства обращения и платежа, меры стоимости), а банкноты одновременно обращающиеся с металлическими деньгами, могут быть выменяны на металлические деньги.

При металлическом денежном обращении выделяют два типа денежных систем: монометаллизм и биметаллизм.

Биметаллизм – это денежная система, в условиях которой государство закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами, как правило золотом и серебром, на законодательном уровне. Предусматривается свободное изготовление монет из серебра и золота, а также монеты из серебра и золота действуют на равных основаниях.

Существовали три разновидности биметаллизма:

- система двойной валюты, при которой соотношение устанавливается государством

- система параллельной валюты, предполагается, что соотношение между серебряными и золотыми монетами устанавливается инстинктивно на рынке

- система хромающей валюты, при данной системе золотые и серебряные монеты являются законным платежным средством, но не на равнозначных основаниях, поскольку изготовление серебряных монет в отличие от свободного изготовления золотых монет, производилось в закрытом порядке, в таком случае серебряные монеты приобретали знак золота<sup>8</sup>.

Существование двух металлов в значении всеобщего эквивалента предполагало отсутствие единства с экономической сущностью денег как единого товара, который совершает фиксирования стоимости всех других

---

<sup>8</sup> Назаров А.А. Денежная система в Российской Федерации // Сборник научных трудов кафедры гражданского права и процесса за 2013/2014 учебный год. Пятигорск: РИА на Кавминводах, 2014. – С. 264-268.

товаров. Формирование экономических отношений призывало к устойчивости денежной системы, не предрасположенный к изменениям стоимости одного из денежных металлов.

Монометаллизм – это денежная система, где основой денежного обращения и всеобщим эквивалентом, является один денежный металл.

Вместе с тем с металлическими деньгами в обращении находятся другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, разменная монета), обменные на золото. Известны случаи серебряного и золотого монометаллизма. Золотой монометаллизм, или по другому золотой стандарт, существовал в виде золотослиткового, золотомонетного и золотодевизного стандартов.

При золотослитковом стандарте бумажные деньги осуществляли обмен только на золото в слитках, при этом с установленными ограничениями, следует обратить внимание, что обмен осуществлялся не на золотые монеты. Золотослитковый стандарт применялся в период частичного поддержания экономики (1924-1928 гг.) в некоторых из западноевропейских стран (в частности, во Франции – в 1928 г., в Англии в 1925 г.).

При золотомонетном стандарте золото осуществляет полное функционирование денег, в обращении находятся знаки золота и золотая монета; золотые монеты свободно обмениваются на знаки золота по номинальной стоимости; осуществляется свободное изготовление золотых монет с определенным содержанием золота.

При золотослитковом стандарте золото приобреталось лишь относительно богатыми держателями средств (продавались типовые слитки золота, вес которых составлял порядка 12 кг, которые оценивались– 1200 англ.фунт.ст. или 300 тыс.фр.фр., что позволяло предотвращать распределение золота среди мелких владельцев).

Таким образом, золото постепенно вытеснялось в оптовый оборот.

При золотодевизном стандарте особенностью являлось то, что бумажные деньги осуществляли обмен на девизы, т.е. на иностранную

валюту, которая подлежит обмену на золото. Значительная роль золотодевизного стандарта заключалась в том, что данный стандарт зафиксировал валютную зависимость одних стран от других, что явилось фундаментом для формирования системы валютного регулирования и системы международных валютных договоров, при помощи которых гарантируется сравнительная стабильность свободно-конвертируемых валют.

Конструкция исполнения золотого стандарта призывает к выполнению двух условий:

- во-первых, каждая страна содействует соразмерности денежной единицы обусловленному количеству золота, а также должна была избрать золото в качестве первостепенного стандарта стоимости валюты

- во-вторых, каждая страна должна была разрешить свободный импорт и экспорт золота.

Чтобы все деньги, включая монеты, бумажные деньги и средства находящиеся на банковских депозитах, имели равнозначную стоимость, стране следовало:

- изготавливать золотые монеты, которые содержат в соответствие с законом в качестве стандартной единицы стоимости количество золота

- отдавать казначейству распоряжения о продаже или покупке золота в слитках по установленной цене

- содействовать равенству своей валюты путем покупки или продажи валюты страны

При золотослитковом и золотомонетном стандартах, курсы валют вырабатывались инстинктивно, что обуславливалось соотношением спроса-предложения на свободном валютном рынке иностранных и национальных валют, при этом границы отступления золотого паритета от валютного курса были малозначительны.

Обуславливалось это тем, что более выгодным становилось не обменивать национальную валюту на зарубежную, а ввозить или вывозить из-за границы непосредственно само золото, если расходы по перевозке

малосущественны (0,5 — 0,8% стоимости перевозимого золота), при больших отступлений валютного курса от паритета.

Эти расходы (стоимость транспортировки, упаковки, страхования и другие) разграничивали отступления валютного курса от паритета, или так называемые «золотые точки».

Экспортная золотая точка представляет собой максимально высокий курс зарубежной валюты, при преобладании которого прибыльнее ввозить золото из своей страны и продавать его за границей.

Импортная золотая точка представляет собой ввоз золото из-за границы и продажа его своему национальному банку, поскольку это будет прибыльно при условии, что предлагаемый курс ниже максимального курса.

«В результате мирового экономического кризиса 1929-1933 гг. денежные системы, базирующиеся на золотом монометаллизме, уступили место системам бумажных и кредитных денег, не разменных на золото»<sup>9</sup>.

В процессе становления денежных систем всегда обеспечивалась экономность затрат, совершалось понижение издержек денежного оборота. Тяжелые, обременительные в длительной перевозке и хранении золотые и серебряные деньги были заменены легкими, переносными знаками стоимости или иначе бумажными деньгами. Эмиссия бумажных естественно требует меньших затрат, чем добыча и обработка драгоценных металлов для денежного обращения.

Появление следующего вида денежных средств, таких как кредитных, способствовало еще большей экономии затрат.

Чек, вексель и другие формы кредитных денег способствовали экономии денежных купюр, поскольку могли выдаваться на значительные денежные суммы, таким образом исчезает необходимость иметь при себе наличные деньги.

---

<sup>9</sup> Настюк В.Я. Основные этапы развития денежной системы и валютной монополии в СССР // Проблемы социалистической законности. Республиканский межведомственный тематический научный сборник. - Харьков: Высш. шк. Изд-во при Харьк. ун-те, 1987. Вып. 19. С. 121-125.

Возникновение системы электронных безналичных расчетов, а также кредитных карточек сделало возможным оперативно обслуживать денежные расчеты независимо от территориального удаления клиентов, а также значительно уменьшать затраты на обеспечение денежного оборота.

Для денежных систем, которые базируются на обороте кредитных денежных знаков, характерно:

- (в основном в банках), при этом по-прежнему золото исполняет назначение сокровища
- окклюзия золота, как из внешнего, так и из внутреннего оборотов и углубление его в золотых резервах
- кредитные операции банков являются базисом для выпуска наличных и безналичных денег
- соотнесение наличного и безналичного оборотов изменяется в сторону сокращения доли наличных денег
- формирование механизмов денежно-кредитного упорядочивания денежного оборота со стороны государства<sup>10</sup>.

Денежные системы, основанные на кредитных и бумажных деньгах, значительно различаются в рыночной и административно-командной экономиках.

Первостепенными, наиболее атрибутивными признаками административно-командной денежной системы являются следующие:

- концентрация в едином государственном банке денежного оборота как наличного, так и безналичного
- прямое инструктивное распределение денежного оборота и его составных компонентов как части общей системы государственного планирования
- концентрированное инструктивное управление денежной системой

---

<sup>10</sup> Денисов Е.Р. Основные направления совершенствования финансово-правового регулирования денежной системы РФ // Проблемы финансового права в условиях рынка в XXI веке. Сборник материалов Международной научно-практической конференции. - М.: ТК Велби, Изд-во: Проспект, 2005. С. 182-188.

- определение валютного курса национальной денежной единицы и масштаба цен на законодательном уровне

- деление денежного оборота на наличный и безналичный обороты на законодательном уровне.

При этом как правило, наличный оборот обслуживает распределение предметов потребления и услуг, а безналичный оборот — распределение средств производства.

«Основными чертами денежной системы, характерной для рыночной экономики, являются:

- децентрализация денежного оборота между разными банками
- разделение функции выпуска безналичных и наличных денежных знаков между разными звеньями банковской системы. Выпуск наличных денег осуществляют центральные банки, выпуск безналичных денег — коммерческие банки, находящиеся в разных формах собственности

- создание и развитие механизма государственного денежно-кредитного регулирования, который носит экономический характер

- централизованное управление денежной системы через аппарат центрального банка

- отсутствие законодательного разграничения между безналичными и наличными платежными оборотами, они находятся в тесной связи, при этом безналичный оборот имеет приоритетный характер

- обеспечение денежных знаков активами банковской системы

- сбережения населения привлекаются системой коммерческих банков, отсутствует монополия государственного банка

- система рыночного установления валютного курса на основе валютной корзины»<sup>11</sup>.

## **1.2 Становление и развитие законодательства Российской Федерации о денежной системе в Российской Федерации**

---

<sup>11</sup> Товмасын Р.Э. Актуальные проблемы развития финансово-правовых норм регулирования денежной системы РФ // Правовая система России: состояние, проблемы, перспективы: Материалы Всероссийской заочной научно-практической конференции. Сибай: Изд-во ГУП РБ "СГТ", 2010. С. 153-157.

«В истории становления и развития законодательства РФ о денежной системе в РФ С.А. Голубев предложил выделить три основных исторических этапа:

- 1) имперский (1860 - 1917 гг.);
- 2) советский (1917 - 1990 гг.);
- 3) современный (с 1990 г.)»<sup>12</sup>.

1. Формирование Государственного банка Российской империи стало началом трансформации в России денежной системы и было связано с преобразованием государственных банков: Государственного коммерческого банка и Заемного банка.

В этот период Сохранные казны ликвидируются как самостоятельные учреждения и передаются Государственному банку.

Образование Государственного банка Российской империи совершалось в соответствии с его Уставом представляющий собой первый документ, который заложил правовые основы существования национального банка страны и который состоит из двух глав:

- 1) устройство банка;
- 2) управление банка.

В 1772 г. при Московском воспитательном доме в числе других кредитных установлений была основана первая Сохранная казна.

Целью данного учреждения было предоставление возможности всем желающим сберегать денежные средства с прибавлением к ним процентов. При взносе капитала в Сохранную казну вкладчику вручался особый билет, который обладал возможностью свободно передаваться лицам как кредитные билеты.

Кроме сбережения отданных на хранение капиталов, Сохранная казна выдавала нуждающимся ссуды под залог недвижимых имений<sup>13</sup>.

---

<sup>12</sup> Голубев С.А. К 150-летию Государственного банка России (историко-правовой аспект) // Деньги и кредит. 2010. № 6. С. 23-25.

<sup>13</sup> От Сохранной казны до первых сберегательных касс Российской империи // URL: <http://www.okredit.ru/sberbank-articles-29.html> (дата обращения 20.12.2016 г.).

Основной целью деятельности банка согласно ст. 1 Устава являлось "оживление торговых оборотов и упрочение денежной кредитной системы"; основной капитал, выделенный из казны, составлял 15 млн руб., резервный капитал - 1 млн руб.

Первым управляющим Государственного банка был назначен барон Александр Людвигович Штиглиц (1814 - 1884) – который являлся владельцем крупнейшего в России банкирского дома "Штиглиц и Ко", его товарищем (заместителем) - Евгений Иванович Ламанский (1826 - 1902).

Государственный банк был создан по предложению министра финансов и был ему подведомственен. Ответственность за то, чтобы "основной капитал не уменьшался ни в коем случае", также возлагалась на министра финансов.

Кроме того, построение органов управления Государственного банка в соответствии с Уставом свидетельствует о его подчинении Министерству финансов: "Государственный банк состоит в ближайшем министра финансов и под наблюдением Совета государственных кредитных установлений, по представлению правления Банка, одобренному предварительно министром финансов"<sup>14</sup>.

«Такой подход на первом этапе развития обуславливал направление основной части ресурсов банка на прямое и косвенное финансирование казны, а также на операции по ликвидации дореформенных государственных банков, проведение выкупных операций в связи с крестьянской реформой 1861 г. и поддержку Государственного дворянского земельного банка и Крестьянского поземельного банка»<sup>15</sup>.

Первостепенные операции Государственного банка как банка краткосрочного коммерческого кредита заключались в покупке и продаже золота и серебра, учете векселей, а также приеме вкладов и выдаче ссуд.

---

<sup>14</sup> Голубев С.А. К 150-летию Государственного банка России (историко-правовой аспект) // Деньги и кредит. 2010. № 6. С. 25-26.

<sup>15</sup> Петровская О.В. Денежные системы России в конце XIX в. // Право и государство: теория и практика.- 2014. №01 (109). С. 32-38.

В конце XIX в. реформы министра финансов С.Ю. Витте по укреплению финансовой системы, которые сделали рубль конвертируемым и развитию промышленности, которые усовершенствовали металлообрабатывающий сектор, также коснулись и Государственного банка.

В 1894 г. принимается новый Устав Государственного банка, который был направлен на формирование условий для финансирования промышленных предприятий и "содействие посредством краткосрочного кредита промышленности и сельскому хозяйству , а также отечественной торговле ".

«Важной особенностью Государственного банка было то, что он был основан и функционировал до 1897 г. как депозитный, а не эмиссионный банк»<sup>16</sup>.

Однако новым Уставом были внесены изменения в организацию управления: расширились полномочия управляющего банком (общее управление было возложено на совет банка), увеличился перечень функций и операций Государственного банка, а также закреплялись права и обязанности должностных лиц банка.

Наделение Государственного банка монопольным эмиссионным правом, является признаком увеличения роли Государственного банка в экономической политике (эмиссия кредитных билетов под обеспечение золотом).

В результате денежной реформы главной задачей Государственного банка стало упорядочивание денежного обращения и поддержание золотого обеспечения национальной денежной единицы - рубля. Кроме того, произошло увеличение количества контор и отделений банка: к 1893 г. - 9 и 87 соответственно.

Однако экономический кризис конца XIX в., Русско-японская война, а также революция 1905 - 1907 гг. поменяли ситуацию на денежно-кредитном

---

<sup>16</sup> Ситник А.А. Опыт денежной реформы С.Ю. Витте и возможность его применения на современном этапе развития денежной системы // Право и государство: теория и практика. М.: Право и государство, 2009. № 9 С. 78-82.

и финансовом рынке, модернизировав первостепенные виды операций Государственного банка.

Редисконт векселей частных банков и их кредитование, оттока золота за границу и поддержание золотого покрытия рубля, учетно-ссудные операции в целях избежания массовых банкротств стали приоритетными операциями банка.

К 1917 г. огромные темпы инфляции, дефицит государственного бюджета, рост денежной массы предопределили выдачу Государственным банком значительных средств казне на финансирование военных расходов, а также на приобретение продовольствия и угля.

2. Второй исторический этап связан с Октябрьской революцией 1917 г. и реорганизацией денежно-кредитной системы страны, отраженной в Декретах от 08.12.1917 "Об упразднении Дворянского земельного банка и Крестьянского поземельного банка", от 14.12.1917 "О национализации банков", посредством которых была установлена государственная монополия на банковское дело.

Национализация банков предполагала ликвидацию всех акционерных банков и их слияние с Государственным банком. Комиссаром Государственного банка на правах управляющего был назначен Станислав Станиславович Пестковский (1882 - 1937).

С конца 1918 г. название Государственный банк был изменен в Народный банк Российской Республики, а затем - Народный банк РСФСР, которые были в составе Наркомата финансов и реализовывали свои функции на основе Устава 1894 г., Декретов и Постановлений СНК, ВЦИК и ВСНХ и приказов по Наркомату финансов.

Основной деятельностью Народного банка были кредитование национализированных и частных предприятий, наиболее распространенной формой которого был подтоварный кредит (кредит под будущую продукцию).

К концу 1918 г. результатом проводимой политики к Народному банку почти полностью перешли функции Министерства финансов, а банковские функции были сведены к минимальному значению.

В январе 1920 г. главный банк страны был ликвидирован с передачей всех пассивов и активов Центральному бюджетно-расчетному управлению Наркомата финансов.

В октябре 1921 г. на X съезде РКП(б) была объявлена новая экономическая политика, основой которой стало введение в промышленность "государственного капитализма".

«Для целей новой экономической политики Государственный банк был воссоздан как Государственный банк РСФСР, а после образования СССР переименован в Государственный банк СССР и сыграл заметную роль в индустриализации страны, мобилизации экономики и снабжении деньгами армии»<sup>17</sup>.

Спецификой деятельности Государственного банка в этот период выступает выпуск банковских билетов (эмиссия), монопольное осуществление операций с валютой и валютными ценностями, а также установление официального курса на зарубежную валюту и драгоценные металлы, проведение помимо собственно банковских операций, также торговые операции.

В июне 1929 г. был принят первый Устав Государственного банка СССР, согласно которому Государственный банк являлся органом регулирования денежного обращения и краткосрочного кредитования согласно общему плану развития народного хозяйства СССР.

В 30-х гг. в результате кредитной реформы деятельность Госбанка утратила коммерческий характер и сформировались его основные функции по плановому кредитованию хозяйства, организации денежного обращения и

---

<sup>17</sup> Биюшкина Н.И. Правовое регулирование денежной системы в период становления НЭПА (март 1921-1924 гг.)/ Н.И. Биюшкина, К.С. Ядрышников // "Черные дыры" в Российском Законодательстве. Юридический журнал. М.: ООО "К-Пресс", 2008. № 6. С. 205-209.

расчетов, кассовому исполнению государственного бюджета, а с 1939 г. - по инкассации наличных денег.

Во время Великой Отечественной войны 1941 - 1945 гг. Государственный банк производил эмиссию наличных денег, увеличивая денежную массу, что привело к необходимости денежной реформы (1947 г.).

Новые редакции Устава Государственного банка были приняты в 1949 и 1960 гг. В дальнейшем деятельность Госбанка была связана с увеличением золотого содержания рубля, кредитованием промышленности, планированием и регулированием денежного обращения и организацией сберегательного дела.

Устав Госбанка СССР в новой редакции был утвержден в 1980 г., и до 1987 г. банковская система состояла из трех банков: Государственного банка СССР, Стройбанка СССР, Внешторгбанка СССР, главенствующее положение в которой занимал Государственный банк, представлявший единую централизованную систему из 185 контор и 4 274 отделений (на начало 1986 г.).

«1 сентября 1988 г. была утверждена новая и последняя редакция Устава Государственного банка СССР»<sup>18</sup>.

3. Новый этап в истории Государственного банка связан с принятием в 1990 г. Законов РСФСР "О Центральном банке РСФСР (Банке России)", "О банках и банковской деятельности".

Следует отметить, что особенностью построения банковской системы в 1991 г. является наличие одновременно действующих Государственного банка СССР и Центрального банка РСФСР.

Указанная коллизия разрешилась путем издания Постановления Верховного Совета РСФСР от 22 ноября 1991 г. в связи с образованием Содружества Независимых Государств и упразднением Государственного банка СССР с передачей всех активов и пассивов, а также функций органа

---

<sup>18</sup> Настюк В.Я. Основные этапы развития денежной системы и валютной монополии в СССР // Проблемы социалистической законности. Республиканский межведомственный тематический научный сборник. Харьков: Высш. шк. Изд-во при Харьк. ун-те, 1987. Вып. 19. С. 121-125.

государственного денежно-кредитного и валютного регулирования экономики Центральному банку РСФСР (Банку России).

С 1992 г. начался процесс передачи функций кассового исполнения бюджета вновь созданному Федеральному казначейству, а также изменено наименование Центрального банка РСФСР на Центральный банк Российской Федерации (Банк России).

Начало 1990-х гг. характеризуется быстрым увеличением количества создаваемых коммерческих банков - формированием банковской системы в переходный период: по состоянию на 1 декабря 1996 г. число зарегистрированных кредитных организаций в России составляло 2 604.

Бурное развитие банковской системы обусловило необходимость регулирования Банком России деятельности банков и создания системы банковского надзора и валютного контроля.

С 1995 г. Банк России прекратил использование прямых кредитов для финансирования бюджета и целевых централизованных кредитов отраслям экономики.

Для современного периода также характерна финансово-экономическая нестабильность (банковские кризисы в 1994, 1998, 2004 и 2008 гг.), которая обусловила основные направления деятельности Банка России в этот период.

Так, после 1998 г. Банк России проводил политику реструктуризации банковской системы, повышения финансовой стабильности банковского сектора, снижения инфляции и поддержания валютного курса рубля и финансовых рынков.

С 2003 г. деятельность Банка России связана с созданием и функционированием системы обязательного страхования банковских вкладов, внедрением и совершенствованием Международных стандартов финансовой отчетности в банковской системе, развитием ипотечного кредитования и др.

Вместе с тем глобальный экономический кризис 2008 г. изменил направления основных усилий Банка России.

Его ключевыми задачами в этот период являлись: предотвращение массового оттока вкладов населения из банков и массовых банкротств банков, поддержание межбанковского рынка, осуществление мероприятий по финансовому оздоровлению банков и восстановлению кредитования реального сектора экономики.

В настоящее время перед Банком России стоят стратегические задачи по созданию национальной платежной системы и международного финансового центра, "важными приоритетами являются: формирование эффективной, свободной от избыточной опеки системы надзора за деятельностью кредитных организаций... противодействие использованию кредитных учреждений в целях отмывания денег, полученных преступным путем, и финансирования терроризма", что он успешно и реализует.

Сегодня Банк России является важнейшим органом государства в реализации задач по проведению единой государственной денежно-кредитной политики, регулирующим и надзорным органом. С 1 сентября 2013 года Банку России переданы функции мегарегулятора финансовых рынков.

Финансовый рынок относится к числу строго регулируемых со стороны государства сегментов рынка, ввиду его особой социально-экономической значимости для общества.

Регулирование и надзор за деятельностью кредитных финансовых организаций всегда осуществлял Банк России.

Согласно ст. 56 Закона о Банке России<sup>19</sup> Банк России является органом банковского регулирования и банковского надзора, осуществляющим постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России с целью поддержания стабильности

---

<sup>19</sup> О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017)// Собрание законодательства РФ от 15.07.2002. № 28, ст. 2790.

банковской системы Российской Федерации и защиты интересов вкладчиков и кредиторов.

Что касается некредитных финансовых организаций, то регулирование, контроль и надзор за их деятельностью осуществляли в разное время различные федеральные органы.

Так, например, регулирование, контроль и надзор за рынком ценных бумаг и фондовым рынком осуществляла специально созданная на основании распоряжения Президента РФ от 9 марта 1993 г. N 163-рп Комиссия по ценным бумагам и фондовым биржам при Президенте РФ, которая в 1996 г. Указом Президента РФ от 1 июля 1996 г. N 1008 была преобразована в Федеральную комиссию по рынку ценных бумаг, а ее деятельность по контролю и надзору за деятельностью бирж были переданы Министерству РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства.

Функции по контролю и надзору в сфере финансовых рынков за деятельностью микрофинансовых организаций и рядом других субъектов финансового рынка входили в компетенцию Министерства труда и социального развития РФ.

Министерство финансов РФ осуществляло контроль и надзор в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений, а контроль и надзор в страховой сфере были функцией Росстрахнадзора, входившего в систему Министерства финансов РФ.

Каждой из указанных НФО присуща специфика, обусловленная особенностями сферы финансового рынка, на котором эти лица осуществляют свою деятельность.

Но также их всех объединяет то, что участникам финансового рынка они предоставляют финансовые услуги, которые прямым или опосредованным способом влияют на состояние банковской системы, на движение в стране денежных средств, на устойчивость рубля, на национальную платежную систему, на устойчивое функционирование

финансового рынка и в конечном итоге - на экономическое положение в России.

Такое же по характеру воздействие на состояние финансового рынка и экономическое положение в стране оказывают банковские услуги, предоставляемые КФО.

Однако, как уже было сказано, регулирование, контроль и надзор за НФО и КФО долгое время осуществляли, разные федеральные органы.

В итоге ни один из вышеперечисленных регуляторов не мог правильно оценить имеющиеся системные риски, поскольку не имел полного представления о состоянии финансового рынка страны. А это значительно препятствовало получению действительной информации о финансово-экономическом положении в стране и созданию приемлемой денежно-кредитной политики государства.

Необходимость в консолидированном регулировании, контроле и надзоре на финансовом рынке начала осознаваться в конце 90-х годов прошлого века.

Для решения данной проблемы предпринимаются шаги, адресованные на уменьшение числа регуляторов функций НФО путем передачи их регулятивной деятельности Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг.

Однако Указом Президента РФ от 9 марта 2004 г. N 314<sup>20</sup> данная Комиссия была упразднена, а ее функции и полномочия переданы утвержденной этим же указом Федеральной службе по финансовым рынкам (далее - ФСФР России), ставшей ее преемницей.

При создании ФСФР России в ее компетенцию вошли в соответствии с данным Указом Президента РФ функции упраздненной Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг, функции по контролю и надзору в сфере финансовых рынков упраздненного Министерства труда и социального развития РФ, функции по контролю и надзору за деятельностью бирж

---

<sup>20</sup> О системе и структуре федеральных органов исполнительной власти: указ Президента РФ от 09.03.2004 № 314 (ред. от 07.12.2016) // Собрание законодательства РФ, № 11, 15.03.2004, ст. 945.

упраздненного Министерства РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства, а также функции по контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений Министерства финансов РФ.

Затем полномочия ФСФР России стали быстро расширяться, чему способствовал мировой финансово-экономический кризис 2008 - 2009 гг.

В ходе этого кризиса проявилась потребность в объединённом контроле и надзоре на финансовом рынке, что и ускорило внесение соответствующих изменений в законодательство, которые направлены на обеспечение такого контроля и надзора.

Так, в контрольно-надзорные функции ФСФР России стала включаться деятельность остальных НФО. Данный процесс закончился в 2011 г. включением в полномочия ФСФР России функции по регулированию, контролю и надзору в страховой сфере, которая ранее осуществлялась Росстрахнадзором.

Таким образом, в связи с начатым в первой половине 90-х годов XX в. процессом сокращения количества регуляторов на финансовом рынке эта функция сохранилась только за Банком России и ФСФР России.

Так, финансовый рынок поделился на две части: на рынок, который регулируется Банком России, где действовали банки и небанковские кредитные организации, и рынок, который регулируется ФСФР России, где действуют все остальные финансовые организации (точнее - некредитные финансовые организации), что зафиксировано в «Постановлении Правительства РФ от 29 августа 2011 г. N 717 "О некоторых вопросах государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации"»<sup>21</sup>, которым было утверждено Положение о Федеральной службе по финансовым рынкам (далее - Положение о ФСФР России).

---

<sup>21</sup> О некоторых вопросах государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации: постановление Правительства РФ от 29.08.2011 № 717 (ред. от 26.08.2013) (вместе с "Положением о Федеральной службе по финансовым рынкам") // Собрание законодательства РФ, 05.09.2011, N 36, ст. 5148.

Согласно ст. 1 Положения о ФСФР России (в ред. Постановления Правительства РФ от 5 мая 2012 г. N 466) ФСФР России являлась федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по нормативно-правовому регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков (за исключением банковской и аудиторской деятельности), в том числе по контролю и надзору в сфере страховой деятельности, кредитной кооперации и микрофинансовой деятельности, деятельности товарных бирж, биржевых посредников и биржевых брокеров, формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений, в том числе включенных в выплатной резерв, обеспечению государственного контроля за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

Однако, несмотря на такое кардинальное (до двух) уменьшение числа регуляторов финансового рынка, задача которая была сформулирована выше оставалась неразрешенной.

Ни Банк России, ни ФСФР России не были способны выявлять имеющиеся на финансовом рынке системные риски и предлагать способы их уменьшения, давать мотивированную оценку общему финансово-экономическому положению в стране.

Стоит заметить, что потребность в такой обобщенной оценке финансово-экономического положения в стране постоянно возрастает в связи с усилением процесса объединения многих компаний финансового сектора страны в группы и в холдинги.

Такие крупнейшие компании на российском финансовом рынке, как, например, ВТБ, Сбербанк, уже давно представляют собой многопрофильные структуры, которые включают в себя: юридическое лицо, которое занято бизнесом на рынке ценных бумаг; юридическое лицо, которое выполняет банковскую деятельность; страховую компанию и прочее.

Фактически у финансовых групп могут возникать риски во всех сферах деятельности группы, поскольку эти финансовые группы предлагают на рынке весь комплекс финансовых услуг.

Без обеспечения консолидированного надзора за финансовой группой невозможно разглядеть полную картину состояния ее дел, выявить всевозможные риски и предложить их оптимизированное регулирование.

Все это указывало на необходимость уменьшения регуляторов на финансовом рынке, где должен действовать только один регулятор, который способен выполнять функцию мегарегулятора финансового рынка.

Его создание должно обеспечить эффективный консолидированный контроль и надзор на финансовом рынке, без которого трудно разработать и привести в исполнение современную систему управления рисками, которые свойственны финансовому рынку, повысить его конкурентоспособность, более равномерно распределить риски среди участников финансового рынка страны, способствуя повышению стабильности как устойчивости самого финансового рынка Российской Федерации, так и отдельных его участников. Необходимость в формировании современной системы управления рисками финансового рынка возросла из-за обсуждаемых планов размещения на национальном финансовом рынке средств Фонда национального благосостояния, пенсионных фондов и других институтов коллективного инвестирования.

Важным аргументом в пользу закрепления функций регулирования, контроля и надзора на финансовом рынке за одним федеральным органом было то, что оно должно привести к уменьшению регулятивного арбитража и административной нагрузки на участников рынка.

Успешная реализация указанных нововведений была необходима для решения важнейшей народно – хозяйственной задачи: остановить отток капитала из России и повысить ее привлекательность для иностранных инвесторов, что является первичной задачей Правительства Российской Федерации до 2018 г, а также улучшить инвестиционный климат в стране.

«Улучшение инвестиционного климата в России, повышение конкурентоспособности российского финансового рынка путем перехода к консолидированному регулированию, контролю и надзору на финансовом рынке, формирование устойчивой, но гибкой регулятивной среды, стимулирующей создание современных услуг для российских и иностранных участников финансового рынка, являются необходимым шагом в сторону реализации утвержденной государственной программы создания в России международного финансового центра»<sup>22</sup>.

Все вышеизложенное обусловило необходимость создания в России мегарегулятора финансового рынка. Однако ставший вопрос о том, какой из регуляторов финансового рынка: Банк России или ФСФР России - более подготовлен для этой роли, вызывал большие споры.

Международный опыт подтверждает, что на определенном этапе развития, национальный финансовый рынок для обеспечения своего развития и устойчивого функционирования начинает нуждаться в осуществлении консолидированного контроля и надзора за своей деятельностью.

Первыми это осознали страны Северной Европы в конце 80-х годов прошлого века. А решалась эта задача в различных странах по-разному. В ряде случаев полномочиями мегарегулятора финансового рынка наделялись национальные (центральные) банки этих стран. Так, например в Англии для выполнения этой функции в 1998 г. был создан новый орган - Управление финансового регулирования и надзора (FSA).

А в Германии в 2002 г. для выполнения функции мегарегулятора финансового рынка было создано Федеральное ведомство по регулированию и надзору за финансовыми инструментами (BAFin) , путем объединения соответствующих полномочий трех ведомств.

Дискуссия о необходимости создания в России мегарегулятора финансового рынка и путях его формирования завершилась в 2013 г.

---

<sup>22</sup> Стенограмма заседания Правительства Российской Федерации от 13 февраля 2013 г. // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. Электрон. дан. М., 2016.

«Во исполнение поручения Президента РФ о необходимости совершенствования системы регулирования, надзора и контроля в сфере финансового рынка страны, сформулированного 12 февраля 2013 г. в документе N Пр-258»<sup>23</sup>, и ряда поручений Правительства РФ был подготовлен, обсужден и принят Государственной Думой Федерального Собрания РФ Федеральный закон от 23 июля 2013 г. N 251-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков" (далее - Закон N 251-ФЗ).

«На основании Закона N 251-ФЗ с 1 сентября 2013 г. Банк России стал мегарегулятором финансового рынка страны»<sup>24</sup>.

«С этого времени прекратила свое существование как отдельное ведомство Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России), а ее функции и полномочия были переданы Банку России»<sup>25</sup>.

Однако согласно ч. 1 ст. 49 Закона № 251-ФЗ передача Банку России функций и полномочий ФСФР России в первое время не сказались на правовой силе подзаконных актов, которые принимались Правительством РФ и ФСФР России (до своего упразднения).

Они продолжали применяться до вступления в силу соответствующих нормативных актов Банка России.

---

<sup>23</sup> О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации (в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков): пояснительная записка к проекту федер. закона № 249469-6 // КонсультантПлюс: справ.- правовая система. Электрон. дан. М., 2016.

<sup>24</sup> О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков: федер. закон от 23 июля 2013 г. № 251-ФЗ (с изм. и доп. от 3 июля 2016 г. N 361-ФЗ) // Собрание законодательства Российской Федерации от 29 июля 2013 г. № 30 (часть I) ст. 4084.

<sup>25</sup> Об упразднении Федеральной службы по финансовым рынкам, изменении и признании утратившими силу некоторых актов Президента Российской Федерации: указ Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 г. № 645 // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://www.pravo.gov.ru> (дата обращения: 04.01.2017).

## **2 Банк России как орган регулирования денежной системы Российской Федерации**

### **2.1 Эмиссия денежных знаков в Российской Федерации**

«Первые зачатки эмиссионной деятельности появились в период изобретения металлических денег, когда государство взяло в свои руки изготовление денежных знаков и их выпуск в обращение. Тем не менее, в течение многих столетий государство находилось в стороне от текущего денежного обращения, если не считать его постоянной борьбы с подделкой денежных знаков»<sup>26</sup>.

Становление централизованных банковских систем представляла собой узурпирование государством права быть не только регулятором банковских отношений, но и одновременно их участником. Примером, может служить эмиссионная монополия государства.

Право изготавливать монету (*jura cudendae monetae* - лат.) издавна узурпировалось властью имущими. Следует, заметить, что изначально это право не имело явной персонификации, поскольку распространенным было такое положение дел, когда на территории того или иного государства существовало несколько автономных эмиссионных центров.

«Так, в период Средневековья чеканку монет в королевских пределах во множестве осуществляли крупные феодалы и городские власти»<sup>27</sup>. Имели место также примеры, когда чеканка монеты полностью или частично отдавалась на откуп отдельным лицам частного права, например так называемым "денежникам".

Примерно к XVII в. окончательно установилось единоличное право государей на денежную эмиссию в виде королевской монетной регалии, что стало сопровождаться процессом постепенной централизации монетного дела.

---

<sup>26</sup> Бельский К.С. Эмиссионное право как институт финансового права // Финансовое право. 2006. № 5. С. 48-55.

<sup>27</sup> Овчинников В.А. Суверенитет феодального государства // Военно-юридический журнал. М.: Юрист, 2006. № 10. С. 20-29.

С этого времени деньги становятся неотъемлемым атрибутом государственной власти, а их прием всеми обеспечивается общеобязательными установлениями и силой государственного же принуждения.

«Введение монополии на изготовление монет и переход к правовому регулированию вопроса о том, что именно люди обязаны использовать в качестве узаконенного платежного средства, как раз и явились решающими шагами, которые позволили государству окончательно поставить под свой контроль денежную систему общества»<sup>28</sup>.

Начиная с периода новой истории, а затем уже и в новейшее время право денежной эмиссии стало принадлежать государствам как единственным носителям суверенитета в пределах их территорий.

Так, профессор Л.А. Лунц по этому поводу писал, что «одним из основных начал публичного права всех стран является суверенитет государства в области денежного обращения. Правительство всегда пользуется исключительным правом на изготовление монет, изготовление государственных бумажных денежных знаков и на выпуск тех и других в обращение. Монеты и бумажные знаки, выпускаемые правительством и получившие на деле значение всеобщего орудия обмена, могут быть названы государственными деньгами»<sup>29</sup>.

В этой же связи зарубежными исследователями отмечается, что «деньги являются "продуктом воли государства" и "чисто национальным институтом"»<sup>30</sup>.

Характерное государству независимость в международных отношениях и верховенство власти на своей территории являются важнейшими

---

<sup>28</sup> Ротбард М. Государство и деньги: как государство завладело денежной системой общества. 3-е изд.; под ред. и с предисловием Г. Сапова. Челябинск, 2008. С.88.

<sup>29</sup> Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве/ Л.А. Лунц, А.В. Белевич, В.С. Ем ( и др.) М.: Статут, 1999. С.46.

<sup>30</sup> Вельяминов Г.М. Международное экономическое право / Д.Карро, П. Жюйар. М.: Международные отношения // Международное публичное и частное право. М.: Юрист, 2002. № 3. С. 59-61.

признаками государственного суверенитета как определенного правового состояния.

На этот счет можно отнести и справедливое суждение М.В. Карасевой, которая полагает, что «все суверенные права государства имеют материальные формы реализации и в этом смысле являются манифестацией государственного суверенитета.

В связи с этим эмиссия наличных денег и признание именно их законным средством наличного платежа имеют и непосредственно политико-правовое значение»<sup>31</sup>.

Не случайно отдельные авторы рассматривают, что «денежная власть – это ветвь государственной власти»<sup>32</sup>.

Так или иначе процесс глобализации валютного рынка привел к тому, что денежная эмиссия перестала быть исключительно внутригосударственным и в современном мире рассматривается также с позиций международного права.

При этом следует остановить внимание на том, что только те публично-правовые образования, у которых имеются указанные выше признаки суверенитета могут рассматриваться в качестве полноценных субъектов права денежной эмиссии.

Иные же публично-правовые образования, например, которые не обладают международной правосубъектностью самопровозглашенные государства и территории, субъектами права денежной эмиссии с правовой точки зрения не являются.

В случае фактического выпуска ими в обращение каких-либо денежных знаков имеет место факт непризнания их мировым сообществом в качестве валюты и, следовательно, отказ от внесения их в Межгосударственный классификатор валют.

---

<sup>31</sup> Карасева М.В. Законное платежное средство: финансово-правовое регулирование // Финансовое право. 2006. № 9. С. 3-6.

<sup>32</sup> Викулин А.Ю. Деньги и власть. Теория разделения властей и проблемы банковской системы. Ч. 1 / А.Ю. Викулин, Г.А. Тосунян; отв. ред.: А.М. Экмялян. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Дело, 2000. С.42.

«Содержание понятия эмиссии по-разному трактуется экономистами и юристами. Представляется важным, во-первых, принять единое определение этого термина, во-вторых, различать понятия эмиссии и выпуска денег, что не прослеживается в законодательстве РФ»<sup>33</sup>.

«В современных условиях можно сформулировать основные признаки денежной эмиссии:

1. конституционно-правовой характер (в соответствии с п. «ж» ст. 71 Конституции денежная эмиссия отнесена к исключительному ведению Российской Федерации);

2. публично-правовая природа (денежная эмиссия направлена на обеспечение интересов всего общества и не может проводиться в корпоративных интересах отдельных политических, социальных или экономических групп)»<sup>34</sup>;

3. «единство и взаимосвязь правового механизма (денежная эмиссия проводится согласованно и скоординировано с другими элементами внутренней и внешней политики России, на основании единых правил на всей территории)»<sup>35</sup>.

«Денежная эмиссия представляет собой выпуск в обращение денежных знаков и в течение уже нескольких веков является суверенным правом государства. Между тем, с точки зрения экономики, не всякий выпуск денег признается эмиссией, а лишь тот, который ведет к увеличению денежной массы в стране»<sup>36</sup>.

Таким образом, денежную эмиссию следует отличать от выпуска в оборот денежных знаков, который может и не сопровождаться ростом денежной массы, что, в частности, происходит при замене поврежденных и истасканных бумажных купюр.

---

<sup>33</sup> Денисов Е.Р. Финансово-правовые основы денежной системы Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук/ Е.Р. Денисов. М., 2010. С.79.

<sup>34</sup> Гейвандов Я.А. Денежная эмиссия в России как важнейшее направление единой государственной денежно-кредитной политики // Государство и право. 2004. № 5. С. 46.

<sup>35</sup> Там же. С.30.

<sup>36</sup> Денисов Е.Р. Финансово-правовые основы денежной системы Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук/ Е.Р. Денисов. М., 2010. С.79.

Каждое государство имеет единую денежную единицу, и наличие нескольких денежных единиц способно разрушить экономику. Поэтому Конституция России запретила введение иных денежных единиц, помимо рубля (ст. ст. 71, 75, 106).

Кроме того, «законодательством Российской Федерации запрещается введение денежных заменителей (денежные единицы, эмитируемые иными субъектами помимо государства)»<sup>37</sup>. В России не допускаются введение и эмиссия других денег.

Банк России осуществляет и наличную, и безналичную эмиссии. Банкноты (банковские билеты) и монеты Банка России являются единственным законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации.

Кроме того, в экономически развитых странах денежный оборот более чем на 90% осуществляется в форме безналичных расчетов.

Поэтому эмиссия производится главным образом не за счет эмиссии банкнот (наличных денег), а благодаря депозитарно-чековой эмиссии, осуществляемой в процессе кредитования эмиссионным банком коммерческих банков. Этим правом в России также обладает исключительно Центральный банк РФ «(ст. ст. 4, 29 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»)»<sup>38</sup>.

Законодатель использует понятие «эмиссия» в нормативных правовых актах без раскрытия его содержания. Примером может служить ст. 75 Конституции Российской Федерации, закрепляющая, что денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком Российской Федерации.

---

<sup>37</sup> О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ ( в ред. от 3 июля 2016 г. № 362-ФЗ)// Собрание законодательства Российской Федерации от 15 июля 2002 г. № 28 ст. 2790.

<sup>38</sup> Там же. Ст. 2798.

Эмиссия начинается с момента принятия решения субъектом (уполномоченным на это лицом) о выпуске объекта эмиссии, а заканчивается непосредственным выпуском объекта эмиссии в обращение.

В некоторых случаях окончание эмиссии может включать дополнительные уведомительные (для уполномоченных государством субъектов) или регистрационные (уполномоченными на то субъектами) действия.

Внутреннее законодательство Российской Федерации выделяет три объекта эмиссии: деньги, ценные бумаги и банковские карты, тогда как в международных нормативных правовых актах с участием Российской Федерации устанавливается значительно больше возможных объектов эмиссии.

«В России действуют следующие принципы эмиссии наличных денег:

1. Принцип необязательности обеспечения (не устанавливается официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами);

2. Принцип монополии и уникальности (эмиссия наличных денег, организация их обращения и изъятия на территории России осуществляются исключительно Центральным банком России);

3. Принцип безусловной обязательности (рубль является единственным законным платежным средством на территории России);

4. Принцип неограниченной обмениваемости (не допускаются какие-либо ограничения по суммам или субъектам обмена; при обмене банкнот и монет на денежные знаки нового образца срок их изъятия из обращения не может быть менее одного года и более пяти лет);

5. Принцип правового регулирования (решение о выпуске денег в обращение и изъятии их из обращения принимает Совет директоров Банка России)»<sup>39</sup>.

---

<sup>39</sup> Крылов О.М. К вопросу о содержании категории "эмиссионная деятельность государства" // Финансовое право. М.: Юрист, 2010. № 7. С. 6-9.

Поскольку под эмиссией принято считать выпуск чего-либо, то ее содержанием является процедура - определенная совокупность установленных Российской Федерацией действий субъектов.

Таким образом, подводя итог можно сказать, что право на эмиссию официальных платежных средств (наличных и безналичных денег) состоит в выпуске в обращение и изъятии из обращения денежных знаков: регулировании денежной массы в обращении (кредитно-денежная политика); организации изготовления денежных знаков в форме монет и банковских билетов (билетов Центрального банка).

Эмиссия наличных денег тесно связана с эмиссией безналичных (банковских) денег: определение соотношения между ними - одна из основных задач, которая стоит перед Банком Российской Федерации в процессе осуществления им кредитно-денежной политики.

Субъект эмиссии, являясь эмитентом, совершает эмиссионную деятельность в рамках процедуры эмиссии, тем самым осуществляет выпуск объекта эмиссии.

Таким образом, эмиссионная деятельность субъекта составляет всю или часть процедуры эмиссии, в которой могут быть задействованы иные субъекты, не являющиеся эмитентами (например, регистрационные органы государства).

«Центральный банк Российской Федерации как субъект эмиссионной деятельности монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение (ст. ст. 4, 29 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»)»<sup>40</sup>.

«Рассматривая право денежной эмиссии, необходимо исходить из того, что составной частью государственного суверенитета является экономический суверенитет, который предполагает суверенное право

---

<sup>40</sup> О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ ( в ред. от 3 июля 2016 г. № 362-ФЗ)// Собрание законодательства Российской Федерации от 15 июля 2002 г. № 28 ст. 2790.

государств свободно распоряжаться своим имуществом и ресурсами, осуществлять экономическую деятельность и являться равноправными участниками международных экономических отношений»<sup>41</sup>.

Утрата государством экономического суверенитета означает утрату им своего материального базиса и экономической правосубъектности и в конечном счете может привести к тому, что соответствующее публично-правовое образование вообще перестанет существовать как субъект международного права.

«С учетом этого целью любого государства является обеспечение и защита экономического суверенитета, для чего вырабатывается особый экономико-правовой механизм, представляющий собой систему правовых и экономических средств»<sup>42</sup>.

Очевидно, что в состав этой системы входят также средства регулирования сферы денежного обращения, к использованию которых прибегают государства в рамках проводимой ими денежно-кредитной политики.

В юридической литературе довольно распространенной является точка зрения, согласно которой суверенитет государства может иметь различное отраслевое содержание.

В частности, в составе экономического суверенитета специалистами выделяются такие его составляющие, как «фискальный (налоговый) суверенитет, таможенный суверенитет, торговый суверенитет, денежный (валютный) суверенитет и др»<sup>43</sup>.

Таким образом, денежный, или, по другому, валютный, суверенитет следует рассматривать в качестве одного из важнейших элементов

---

<sup>41</sup> Блищенко И. Понятие экономического суверенитета государства / И. Блищенко, Ж. Дориа // Правоведение. 2000. № 1. С. 200 – 217.

<sup>42</sup> Грачев В.С. Правовые средства обеспечения экономического суверенитета современного государства / В.С. Грачев, К.Н. Серов // История государства и права. 2007. № 8. С. 4-5.

<sup>43</sup> Овчинников С.Н. Таможенный суверенитет: верховенство государственной власти // Государственная власть и местное самоуправление. 2011. № 3. С. 6 - 9

экономического суверенитета в частности и государственного суверенитета в целом.

Денежный (валютный) суверенитет, базируется на суверенном праве государства осуществлять денежную эмиссию, т.е. изготовление и выпуск в обращение на своей территории законных платежных средств.

Полагаю, что право денежной эмиссии является ключевым в составе соответствующих суверенных экономических правомочий государства, к числу которых также относится право последних самостоятельно осуществлять денежно-кредитную политику и правовое регулирование сферы денежного обращения.

Поэтому справедливо отмечается, что в основании денежного (валютного) суверенитета присутствует полномочие государства по определению и созданию законного платежного средства.

При этом «государство призвано обеспечить функционирование созданного им платежного средства именно как денег»<sup>44</sup>.

«Непосредственно реализация права денежной эмиссии возлагается государством на соответствующий орган.

В данном случае следует вести речь о специально уполномоченном государственном органе, для которого финансовая деятельность является основной, а эмиссионная деятельность составляет часть его специальной компетенции»<sup>45</sup>.

В настоящее время право осуществления как наличной, так и безналичной денежной эмиссии от имени государства повсеместно передано национальным (центральным) банкам.

Хотя история и современная мировая практика, дает многочисленные примеры того, что в принципе денежная эмиссия может осуществляться и

---

<sup>44</sup> Лисицын А.Ю. Валютное регулирование и валютный контроль в механизме государственного регулирования внешнеторговой деятельности // Административное и финансовое право. Ежегодник Центра публично-правовых исследований. М., 2007. Т. 2. С. 145 – 205.

<sup>45</sup> Крылов О.М. К вопросу о содержании категории "эмиссионная деятельность государства" // Финансовое право. 2010. № 7. С. 6 – 9.

иными органами государства, например финансовыми органами или органами казначейства.

Все вышеизложенное в первую очередь относится к так называемой налично-денежной эмиссии, которая преимущественно и будет рассматриваться в последующем изложении.

Однако следует учесть, что вполне допустимо вести речь и об эмиссии безналичных денег.

Такая эмиссия преимущественно осуществляется посредством предоставления государством в лице национального (центрального) банка кредитов банковской системе и сводится к тому, что соответствующие безналичные денежные средства зачисляются на корреспондентские счета кредитных организаций и таким образом поступают в обращение.

Кроме того, «эмиссия безналичных денежных средств осуществляется посредством предоставления бюджетных ассигнований.

Эта эмиссия является первичной, поскольку до поступления наличных денег в обращение они уже находят отражение в виде соответствующих записей в кредитных институтах и предоставляются лишь после соответствующего списания»<sup>46</sup>.

Денежная эмиссия в узком смысле – это деятельность специально уполномоченного государственного органа по непосредственному введению денег в обращение.

Данная деятельность представляет собой важную, однако, далеко не единственную стадию процесса денежной эмиссии.

Соответственно, понимание денежной эмиссии как процесса реализации государством денежного (валютного) суверенитета должно иметь многим более широкий формат. Соответствующая категория должна включать в себя деятельность государства по организации самого денежного обращения.

---

<sup>46</sup> Арзуманова Л.Л. Понятие и элементы денежной системы: финансово-правовой аспект // Пробелы в российском законодательстве. М.: Медиа-ВАК, 2012. № 3. С. 250-256.

«Не требует дополнительной аргументации утверждение, что эмиссионная деятельность является составной частью финансовой деятельности государства, которую от его имени осуществляют соответствующие органы»<sup>47</sup>.

В одной из своих работ Р.Б. Буланов прямо указывает на то, что «финансовая деятельность государства включает в себя в том числе деятельность по выпуску денежных знаков и организацию денежного обращения»<sup>48</sup>.

Организация наличного денежного обращения прежде всего направлена на прием всеми без исключения денежных знаков и использование их в качестве законных платежных средств, а также на обеспечение сохранности денежных знаков, замену и уничтожение, их транспортировку. Кроме того, эмиссионная деятельность государства включает в себя организацию осуществления наличных и безналичных расчетов.

С учетом всего этого и следует определять процесс денежной эмиссии, который отдельно будет рассмотрен мной в следующем параграфе.

## **2.2 Полномочия Банка России в организации денежного обращения в Российской Федерации**

Центральный банк Российской Федерации – это банк, который возглавляет кредитную систему страны, и является кредитором последней инстанции. Центральный банк Российской Федерации (далее ЦБ РФ) обладает особым правовым статусом.

Его уставный капитал и иное имущество находятся в собственности РФ и в хозяйственном ведении ЦБ РФ. В соответствии с целями и в порядке, которые установлены указанным выше законом, ЦБ РФ осуществляет полномочия по пользованию, владению и распоряжению имуществом Банка

---

<sup>47</sup> Валеев Д.М. О роли органов государственной власти в механизме финансовой деятельности государства // Финансовое право. 2010. № 12. С. 6 – 9.

<sup>48</sup> Буланов Р.Б. Гражданско-правовое регулирование системы денежного обращения РФ // Проблемы модернизации гражданского законодательства: материалы Международной научно-практической конференции. Волгоград: Станица-2, 2011. С. 116-120.

России, включая его золотовалютные резервы. Изъятие и обременение обязательствами указанного имущества без согласия Банка России не допускаются, если иное не предусмотрено федеральным законом. ЦБ не отвечает по обязательствам государства, а государство не отвечает по обязательствам ЦБ РФ, если они не приняли на себя такие обязательства, или если иное не предусмотрено федеральными законами. ЦБ РФ имеет двойственную правовую природу: с одной стороны, он является юридическим лицом, осуществляющим свою хозяйственную деятельность, проводящим банковские операции, а с другой стороны органом государственного управления специальной компетенции.

Правовой статус Банка России имеет важное практическое значение поскольку он может существенно повлиять на эффективность функционирования и организацию не только банковской системы, но также и на тему административных и экономических преобразований в Российской Федерации в целом.

Правовое положение Центрального банка Российской Федерации необходимо определить для того, чтобы:

- сформировать представление об структуре взаимоотношений участников денежного оборота, а, следовательно, надлежащих истцах и ответчиках в случае возникновения споров;
- понять форму, правовое значение и условия действительности нормативных актов этого субъекта;
- выявить правовые факторы, в зависимости от которых реализуются функции конкретного банка, возможности кредитования и иных банковских операций, т.е. определить свободу воли всех субъектов банковских правоотношений;
- уяснить особенности взаимодействия частных и публичных начал в банковской деятельности и на этом базисе предугадать возможные направления реализации управления в банковской сфере.

Поэтому правовой статус Банка России — одна из трудных, разносторонних проблем банковского права. Трудность и разносторонность проблемы заключается в основном в том, что правовое положение Банка России определяется не столько правовыми предписаниями, сколько экономико-политическими традициями и потребностями, которые находят свое отражение в правовых формах.

На официальном сайте Банка России дано следующее определение его правового статуса: «Банк России - особый публично-правовой институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения, он не является органом государственной власти, однако его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения»<sup>49</sup>.

Из предыдущего содержания следует, что право денежной эмиссии принадлежит государствам, которые делегируют это право своим национальным (центральным) банкам, и наша страна в этом смысле не является исключением.

Согласно п. "ж" ст. 71 Конституции Российской Федерации денежная эмиссия находится в ведении Российской Федерации.

Непосредственным же органом денежной эмиссии в нашей стране является Банк России, который призван обеспечивать защиту и обеспечение устойчивости рубля, а также эффективное и бесперебойное функционирование платежной системы.

Соответствующие положения, как статусные, также получили закрепление на уровне акта высшей юридической силы.

Согласно ч. 1 ст. 75 Конституции Российской Федерации денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком Российской

---

<sup>49</sup> О Центральном банке Российской Федерации [Электронный ресурс] федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ ( в ред. от 3 июля 2016 г. № 362-ФЗ)// Собрание законодательства Российской Федерации от 15 июля 2002 г. № 28 ст. 2790.

Федерации. Сходные положения присутствуют и в одном из основополагающих актов банковского законодательства.

Так, согласно «п. 2 ст. 4 Федерального закона от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (далее - Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ)»<sup>50</sup> эмиссию наличных денег и организацию их обращения Банк России осуществляет монопольно.

Кроме того, в ст. 29 этого же Федерального закона прописано, что эмиссия наличных денег (банкнот и монеты) осуществляется Банком России. Банкноты (банковские билеты) и монета Банка России являются единственным законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации.

Их подделка и незаконное изготовление преследуются по закону. Столь основательное закрепление права денежной эмиссии означает, что в нашей стране наличие еще какого-либо эмиссионного центра, отличного от Банка России, исключается в принципе.

Предоставленное Банку России право денежной эмиссии являет собой известную разновидность государственной монополии.

«Во всяком случае специалистами не единожды подмечено законодательное положение, в соответствии с которым Банк России осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение монопольно»<sup>51</sup>.

И хотя в «п. 1 ст. 3 Федерального закона от 26 июля 2006 г. N 135-ФЗ "О защите конкуренции"»<sup>52</sup> прописано, что сфера его применения распространяется на отношения, которые связаны с защитой конкуренции, предупреждением и пресечением монополистической деятельности, в т.ч. с

---

<sup>50</sup> О Центральном банке Российской Федерации [Электронный ресурс] федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ ( в ред. от 3 июля 2016 г. № 362-ФЗ)// Собрание законодательства Российской Федерации от 15 июля 2002 г. № 28 ст. 2790.

<sup>51</sup> Куракина О.В. Административно-правовой режим в деятельности Банка России // Административное и муниципальное право. 2009. № 12. С. 76 – 80.

<sup>52</sup> О защите конкуренции: федер. закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ (ред. от 03.07.2016)// "Собрание законодательства РФ", 31.07.2006. № 31 (1 ч.). ст. 3434.

участием Центрального банка Российской Федерации, подобный монополизм в силу его публичной правовой природы под действие антимонопольного законодательства не подпадает.

Ведь в данном случае монопольное право Банка России на денежную эмиссию установлено с учетом общепризнанного принципа, согласно которому в государстве должен функционировать единый эмиссионный центр.

Реализуя соответствующие полномочия, Банк России принимает решение о выпуске банкнот и монеты нового образца и об изъятии из обращения банкнот и монеты старого образца, утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков.

Описание новых денежных знаков публикуется в средствах массовой информации.

Указанное решение в порядке предварительного информирования направляется в Государственную Думу и Правительство Российской Федерации.

Для получения более полного представления о денежной эмиссии как о правовой категории необходимо дополнительно остановиться на рассмотрении соответствующей деятельности с точки зрения ее содержания.

При этом полагаем, что денежная эмиссия вполне может быть рассмотрена с правовой точки зрения как юридический процесс, включающий в себя набор определенных процедур, т.е. неких действий, которые последовательно совершает орган денежной эмиссии, в данном случае Банк России, при реализации соответствующей функции.

В свою очередь, из совокупности этих процедур складываются стадии, которые обозначают наиболее крупные и важные этапы процесса денежной эмиссии, или, иначе, эмиссионного процесса, от самого начала и вплоть до полного его завершения.

В рамках этого процесса преимущественно и осуществляется реализация материальных норм права денежного обращения.

Следует заметить, что в теории финансового права процесс денежной эмиссии также остается все еще малоизученным, при этом обнаруживаются лишь единичные взгляды относительно обозначенных вопросов.

«Так, непосредственно в составе процесса денежной эмиссии предлагается выделять такие стадии, как:

- составление прогноза потребности в наличной денежной массе для бесперебойного проведения расчетов;
- изготовление денежных знаков и их защита от фальсификации;
- организация резервных фондов денежной наличности;
- транспортировка денежной наличности в регионы Российской Федерации;
- собственно выпуск денег в обращение»<sup>53</sup>.

Приведенный выше перечень указывает на то, что его авторы исходили из узкой трактовки процесса денежной эмиссии, о которой мы уже вели речь выше, поэтому эмиссионный процесс ими фактически сведен к одной-единственной стадии - выпуску денег в обращение.

При этом в качестве самостоятельных стадий упомянуты отдельные составляющие ее процедуры.

В этой связи полагаем, что за основу при определении состава стадий процесса денежной эмиссии и содержания, относящихся на счет каждой такой стадии процедур, следует взять иной, более широкий, подход.

Представляется, что в качестве стадий эмиссионного процесса следует рассматривать три основных, следующих одно за другим производства, как-то:

- введение денежных знаков в обращение;
- организация денежного обращения;
- выведение денежных знаков из обращения.

---

<sup>53</sup> Г.А. Тосунян. Постатейный комментарий к Федеральному закону от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" / Г.А. Тосунян, А.Ю. Викулин) М.: Дело, 2003. С. 56.

Введение денежных знаков в обращение как начальная стадия эмиссионного процесса включает в себя совокупность осуществляемых Банком России процедур и мероприятий, связанных с планированием объемов подлежащих изготовлению банкнот и монеты, размещением заказа на их изготовление, установлением признаков платежеспособности денежных знаков, а также официальным сообщением о выпуске их в обращение.

Планирование объема подлежащих изготовлению банкнот и монеты заключается в составлении перспективных планов соответствующей деятельности Банка России.

Значение этой процедуры эмиссионного процесса заключается в том, что изготовление денежных знаков должно осуществляться на плановой основе, поскольку это позволяет не допустить возникновения каких-либо диспропорций в деле обеспечения потребностей наличного денежного оборота.

Такое планирование позволяет в значительной степени исключить негативные ситуации, обусловленные, например, недостаточным объемом денежной наличности, неудачным купюрным строением денежных знаков, нехваткой разменной монеты и т.д.

Установление признаков платежеспособности банкнот и монеты включает в себе нормативное правовое определение органом денежной эмиссии требований, предъявляемых к внешнему виду денежных знаков. Утрата денежным знаком таких признаков может привести к невозможности его использования в качестве законного платежного средства.

В соответствии с положениями «Указания Банка России от 26 декабря 2006 г. N 1778-У "О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России"»<sup>54</sup> платежеспособными являются лишь

---

<sup>54</sup> О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России: указание Банка России от 26.12.2006 № 1778-У (ред. от 22.08.2014; Зарегистрировано в Минюсте России 16.01.2007 № 8748)// "Вестник Банка России". № 5. 31.01.2007. С. 12.

такие банкноты и монета Банка России, которые не содержат признаков подделки, не имеют повреждений или имеют отдельные повреждения.

Размещение заказа на изготовление банкнот и монеты сводится к тому, что на основании доверенности, выданной Банком России, директор Департамента эмиссионно-кассовых операций заключает соответствующие договоры с федеральным государственным унитарным предприятием "Гознак", который и осуществляет непосредственное производство денежных знаков.

В соответствии с» п. 2 Указа Президента Российской Федерации от 26 августа 2005 г. N 985 "О федеральном государственном унитарном предприятии "Гознак"»<sup>55</sup> в качестве приоритетных направлений деятельности этой организации определено изготовление денежных билетов, разменных и памятных монет.

В данном случае речь идет о единственном существующем в Российской Федерации объединении государственных предприятий и организаций по производству государственных знаков.

Это объединение согласно «Постановлению Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2005 г. N 844 "О федеральном государственном унитарном предприятии "Гознак"»<sup>56</sup> включает в себя два монетных двора (Московский монетный двор, Санкт-Петербургский монетный двор), две бумажные фабрики (Краснокамская бумажная фабрика, Санкт-Петербургская бумажная фабрика) и три полиграфических предприятия (Московская типография, Московская печатная фабрика, Пермская печатная фабрика).

На этих предприятиях, собственно, и осуществляется производство специальных видов бумаги, банкнот и монетно-орденской продукции.

---

<sup>55</sup> О федеральном государственном унитарном предприятии "Гознак": указ Президента РФ от 26 августа 2005 г. № 985 (с изм. от 30 ноября 2016 г. № 635) // Собрание законодательства Российской Федерации от 29 августа 2005 г. № 35 ст. 3590.

<sup>56</sup> О порядке подготовки и принятия решения о предоставлении водного объекта в пользование: постановление Правительства РФ от 30 декабря 2006 г. № 844 (с изм. и доп. от 28 сентября 2015 г.)// Собрание законодательства Российской Федерации от 1 января 2007 г. № 1 (часть II) ст. 295.

Официальное сообщение о выпуске в обращение банкнот и монеты является собой процедуру объявления Банком России самого факта их введения с одновременным распространением описания внешнего вида денежных знаков.

Важность этой процедуры заключается в том, что именно с момента такого объявления денежные знаки могут считаться введенными в обращение с правовой точки зрения и становятся законным платежным средством.

Так, в «сообщении Банка России от 3 октября 1997 г. "Описание банкнот и монеты Банка России образца 1997 года, вводимых в обращение с 1 января 1998 года"»<sup>57</sup> приведено описание банкнот и монеты Банка России образца 1997 г. с указанием на то, что эти денежные знаки введены в обращение с 1 января 1998 г.

При изменении внешнего вида денежных знаков соответствующая информация также доводится до населения.

К примеру, в «Информации Банка России от 6 сентября 2011 г. "О выпуске в обращение модифицированных банкнот Банка России"»<sup>58</sup> Банком России в лице Департамента внешних и общественных связей сообщено о том, что 6 сентября 2011 г. Банк России выпускает в обращение банкноты Банка России номиналом 500 руб. и 5000 руб. образца 1997 г. модификации 2010 г.

При этом обращено внимание на то, что выпускаемые банкноты являются законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации и обязательны к приему по нарицательной стоимости во все виды платежей без всяких ограничений.

Объективно центральную стадию эмиссионного процесса составляет организация денежного обращения.

---

<sup>57</sup> Описание банкнот и монеты Банка России образца 1997 года, вводимых в обращение с 1 января 1998 года: сообщение Банка России от 03.10.1997// "Вестник Банка России". 1997. № 64. С. 2.

<sup>58</sup> Информация Банка России от 06.09.2011// "Вестник Банка России". № 51. 14.09.2011. С. 3.

Это объясняется тем, что данная стадия включает в себя совокупность различных по содержанию мероприятий Банка России, направленных на создание условий для бесперебойного денежного обращения, включая осуществление кассовой работы с денежной наличностью, обеспечение ее сохранности, перевозки и инкассации, а также предотвращение поступления в оборот поддельных денежных знаков.

Осуществление кассовой работы с денежной наличностью предполагает создание системы, позволяющей повсеместно совершать операции по приему, выдаче, размену, обмену, обработке, в т.ч. пересчету, сортировке, формированию и упаковке, денежных знаков.

Основу этой системы составляют расчетно-кассовые центры (РКЦ), действующие в составе территориальных учреждений Банка России, которые обладают всеми необходимыми техническими средствами обработки денежной наличности.

Дополняют эту систему соответствующие внутренние структурные подразделения кредитных организаций.

В соответствии с «Указанием Банка России от 11 марта 2014 г. N 3210-У "О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства"»<sup>59</sup> все поступающие наличные денежные средства по общему правилу должны сдаваться юридическими лицами в обслуживающие банки для последующего их зачисления на счета.

Накопление юридическими лицами наличных денег в кассах сверх установленных лимитов не допускается.

---

<sup>59</sup> О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства: указание Банка России от 11.03.2014 № 3210-У (ред. от 03.02.2015, Зарегистрировано в Минюсте России 23.05.2014 № 32404)// Вестник Банка России. 2014. № 46. С. 7.

Обеспечение сохранности, перевозки и инкассации наличных денег включает в себя мероприятия, связанные с хранением и безопасным перемещением денежных знаков.

К примеру, в «Положении о порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации, утвержденном Банком России 24 апреля 2008 г. N 318-П»<sup>60</sup>, определено, что наличные деньги кредитной организации должны храниться в хранилище ценностей или в сейфе, при этом ключи могут находиться у кассового работника либо у иных должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей.

«В письме Банка России от 23 марта 2009 г. N 38-Т "О соблюдении требований по перевозке и инкассации наличных денег"»<sup>61</sup> разъяснено, что перевозку и инкассацию наличных денег могут осуществлять инкассаторские работники кредитных организаций и организаций, входящих в систему Банка России, уставом которых такое право им предоставлено, снабженные служебным оружием в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Перевозка наличных денег также может осуществляться кассовыми работниками в сопровождении лиц, обеспечивающих безопасность указанных работников и сохранность перевозимых наличных денег.

Кредитные организации для перевозки наличных денег могут привлекать на договорной основе другие кредитные организации, организации, входящие в систему Банка России, уставом которых такое право им предоставлено, а также организации, оказывающие услуги по перевозке ценных грузов.

---

<sup>60</sup> Положение о порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации: (утв. Банком России 24.04.2008 № 318-П; ред. от 16.02.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 26.05.2008 № 11751)// Вестник Банка России, 06.06.2008. № 3. С. 29-30.

<sup>61</sup> О соблюдении требований по перевозке и инкассации наличных денег: Письмо Банка России от 23.03.2009 № 38-Т //Вестник Банка России. 01.04.2009. № 21. С. 5.

Предотвращение поступления в оборот поддельных денежных знаков предполагает проведение соответствующих мероприятий, направленных на недопущение их использования. В частности, Банк России систематически информирует население о фактах регистрации в наличном денежном обращении поддельных банкнот и монеты.

Так, «в письме Банка России от 3 ноября 2009 г. № 29-5-3-5/6990 "Информационное сообщение 11ф-09 о поддельных банкнотах Банка России"»<sup>62</sup> сообщалось, что в наличном денежном обращении зарегистрированы новые серии поддельных банкнот Банка России образца 1997 г. (модификация 2004 г.) номиналом 1000 руб., с приведением основных особенностей, отличающих данные банкноты.

В свое время «в письме Банка России от 30 апреля 1999 г. № 29-5-11/1517 "Информационное сообщение № 3Ф-99"»<sup>63</sup> о поддельных монетах Банка России" сообщалось о том, что в налично-денежном обращении обнаружен новый вид поддельной монеты Банка России образца 1997 г. с обозначенным достоинством 5 руб.

Кроме того, Банк России организует проведение экспертизы денежных знаков Российской Федерации и иностранных государств, формирует и ведет фонд образцов наличной иностранной валюты.

«В письме Банка России от 17 апреля 1996 г. № 29-5/780 "О Типовых функциональных обязанностях эксперта по исследованию денежных знаков Головного расчетно-кассового центра территориального учреждения Банка России и Типовых функциональных обязанностях эксперта по исследованию денежных знаков Главного управления (Национального банка) Банка России"»<sup>64</sup> сообщалось, что эксперты по исследованию денежных знаков

---

<sup>62</sup> Информационное сообщение 11ф-09 о поддельных банкнотах Банка России: письмо Банка России от 03.11.2009 № 29-5-3-5/6990// КонсультантПлюс: справ.- правовая система. Электрон. дан. М., 2016.

<sup>63</sup> Информационное сообщение № 3Ф-99: письмо Банка России от 30 апреля 1999 г. № 29-5-11/1517// КонсультантПлюс: справ.- правовая система. Электрон. дан. М., 2016.

<sup>64</sup> О Типовых функциональных обязанностях эксперта по исследованию денежных знаков Головного расчетно-кассового центра территориального учреждения Банка России и Типовых функциональных обязанностях эксперта по исследованию денежных знаков Главного управления (Национального банка) Банка России: письмо Банка России от 17.04.1996 № 29-5/780// КонсультантПлюс: справ.- правовая система. Электрон. дан. М., 2016.

учреждений Банка России осуществляют ведомственную экспертизу платежеспособности денежных знаков Банка России и подлинности денежных знаков иностранных валют.

Выведение денежных знаков из обращения является завершающей стадией эмиссионного процесса, которая включает в себя процедуры изъятия из обращения поврежденных, ветхих банкнот и дефектной монеты, замены банкнот и монеты старого образца банкнотами и монетой нового образца, а также уничтожения выведенных из обращения денежных знаков.

Изъятие из обращения поврежденных, ветхих банкнот и дефектной монеты обусловлено возникающим с течением времени износом денежных знаков, имеет постоянный характер и сопровождается обменом таких знаков на платежеспособные денежные знаки.

В соответствии с положениями уже ранее упомянутого Указания Банка России от 26 декабря 2006 г. N 1778-У "О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России" подлежат обмену по номиналу банкноты и монета Банка России, которые утратили соответственно значительный фрагмент при сохранении основных признаков платежеспособности или изменили первоначальную форму, но полностью сохранили изображение на аверсе и реверсе.

Указанные банкноты и монета Банка России принимаются к обмену Банком России от юридических и физических лиц, с которыми он совершает банковские операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также кредитными организациями - от юридических лиц, находящихся у них на кассовом обслуживании, и всех физических лиц.

Замена банкнот и монеты старого образца банкнотами и монетой нового образца, в отличие от рассмотренного выше обмена, как правило, осуществляется не на постоянной основе, а разово в пределах определенного периода при проведении денежных реформ.

Такая замена может иметь место, например, в случае, когда в рамках реформирования денежной системы предусмотрено введение в обращение не модифицированных, а принципиально новых денежных знаков.

Уничтожение выведенных из обращения банкнот и монеты представляет собой заключительную процедуру эмиссионного процесса, которая фактически сведена к деятельности органа денежной эмиссии по утилизации отслуживших свое денежных знаков.

Необходимость в этом может быть обусловлена различными причинами, включая высокий износ денежных знаков, утрату ими признаков платежеспособности, наличие радиоактивного загрязнения и др.

Так, например, «Инструкция Банка России от 4 декабря 2007 г. N 131-И "О порядке выявления, временного хранения, гашения и уничтожения денежных знаков с радиоактивным загрязнением"»<sup>65</sup> определяет порядок выявления, временного хранения, гашения и уничтожения денежных знаков Банка России и денежных знаков иностранных государств (группы иностранных государств) с радиоактивным загрязнением.

С учетом изложенного процесс денежной эмиссии можно определить как совокупность осуществляемых от имени государства органом денежной эмиссии процедур и мероприятий, связанных с планированием объемов подлежащих изготовлению банкнот и монеты, размещением заказа на их изготовление, установлением признаков платежеспособности денежных знаков, официальным сообщением об их выпуске в обращение, осуществлением кассовой работы с денежной наличностью, ее хранением, перевозкой и инкассацией, предотвращением поступления в оборот поддельных денежных знаков, изъятием из обращения поврежденных, ветхих банкнот и дефектной монеты, заменой банкнот и монеты старого образца банкнотами и монетой нового образца, а также уничтожением выведенных из обращения денежных знаков.

---

<sup>65</sup> О порядке выявления, временного хранения, гашения и уничтожения денежных знаков с радиоактивным загрязнением: инструкция Банка России от 04.12.2007 N 131-И (ред. от 15.08.2012, Зарегистрировано в Минюсте России 29.12.2007 N 10846) // Вестник Банка России. 23.01. 2008. № 3. С. 7.

### **3 Вопросы совершенствования денежной системы в Российской Федерации**

Важность институтов денежной системы и денежного обращения неизменно возникают дискуссии о путях совершенствования нормативно-правового регулирования, а также практики финансовой деятельности.

Наибольшей остроты такие дискуссии достигают в период экономических спадов, что вполне объяснимо. При этом неоднозначность феномена денег объективно приводит к высказыванию различных подходов, касающихся предмета спора.

Анализ литературы, посвященной вопросам совершенствования денежной системы и денежного обращения в РФ позволяет прийти к выводу о том, что дальнейшее совершенствование денежной системы и денежного обращения в РФ может пойти по двум путям развития, а именно:

1. в направлении совершенствования кассовых операций с наличными денежными средствами;
2. в направлении совершенствования оборота безналичных денежных расчетов.

Как видим, эти направления «напрашиваются сами собой», поскольку жестко увязаны с видами денежного обращения: наличным и безналичным движением денежных средств.

Рассуждая о проблемах разрешения задач, лежащих в плоскости первого направления, в первую очередь касаются проблемы не юридического, а технического характера.

Исходной посылкой является тезис о том, что по технологиям обработки наличности российские банки «застряли» на уровне 80-х годов прошлого века, и не внедряют, в отличие от банков развитых экономических стран, технологии автоматизированной обработки наличных денежных средств.

В итоге у западных банков появляются реальные возможности оперативного учета движения денежных потоков, выстраивания оптимальной

денежной политики, основанной на объективной и своевременной аналитике. Российские банки практически не закупают необходимое оборудование для обработки наличности, а отечественные вузы не готовят специалистов соответствующего профиля.

Между тем, обработка наличности является одним из наиболее трудоемких и дорогостоящих процессов.

По данным компании DeLaRue, только в Великобритании на обработку денег ежесекундно расходуется 95 фунтов стерлингов, что соответствует примерно 17,8 млн рублей в час. И это при высоком уровне безналичных транзакций.

Поэтому на Западе никого не удивляет тот факт, что совершенствование организационной структуры и технической базы обработки денег является одной из наиболее насущных задач. Эти проблемы постоянно находятся в центре внимания центральных и национальных банков всех стран мира, обсуждаются на крупнейших международных форумах, в настоящее время активно идет процесс создания Международной ассоциации организаторов денежного обращения IACA (International Association of Currency Affairs).

Также технической, а не юридической, проблемой является проблема физической защиты денег, которая сводится к постоянному совершенствованию комплекса защитных свойств наличных денег, поиску в рамках решения этой задачи новых технологий изготовления денег.

Что касается юридической защиты наличных денежных средств, то мировая, в том числе современная, практика уголовно-правовой ответственности за фальшивомонетничество показывает, что существование даже самой суровой кары за фальсификацию денег не останавливала и не останавливает преступников, заметно не уменьшает число посягательства на валюту.

В некоторой мере картину преступных посягательств на отечественную валюту и валюту других стран показывают данные о поддельных денежных знаках, выявленных в банковской системе России в IV квартале 2015 года.

В общей сложности за указанный период времени было выявлено 16536 штук денежных знаков, в купюрном выражении преобладают деньги номиналом 5000 рублей: для сравнения – 100-рублевых поддельных купюр за это же время банками выявлено лишь 79 штук.

Небезынтересной является статистика поддельных банкнот иностранных государств: за названный квартал было обнаружено в количестве 939 штук (долларов США – 788, евро – 136, казахстанский тенге – 1, китайский юань – 13, японская йена – всего одна<sup>66</sup>. Остается только увеличить (в среднем) в четыре раза имеющиеся негативные факты, чтобы получить годовой размер фальшивомонетничества в России.

Так что на первый план в деле защиты наличных денежных выходит системная превенция указанного преступления как технологическими, так и чисто юридическими способами.

Если прогнозировать второй путь развития денежной системы и денежного обращения, то необходимо начать с рассмотрения в большей мере не самого проекта закона, который имел достаточно длинное и неформальное название – «О преобразовании двухкомпонентной денежной системы Российской Федерации в однокомпонентную чисто счетную денежную систему с ограниченным использованием неденежных налично-платежных средств», а с его оценки некоторыми лицами<sup>67</sup>.

Отметим, что двухкомпонентная налично-денежная система – денежная система, в которой деньгами, защищенными государством, являются счетные (безналичные) деньги, а наличные деньги имеют вспомогательный характер с ограниченной областью использования.

---

<sup>66</sup>Вестник Банка России. № 11 (1729). С. 19-20.

<sup>67</sup> Сочнев А. К вопросу о совершенствовании нашей финансовой системы: отдельные подходы. Скажите, Вас устраивает наша финансовая система, например, в части расчетно - денежных отношений?// [Электронный ресурс]. URL: <http://www.bankir.ru/analytics/nadzor/7/74808>.

Таковы, по мнению разработчиков законопроекта, денежные системы наиболее передовых в финансовом отношении стран.

Под однокомпонентной чисто счетной денежной системой авторы законопроекта понимают денежную систему, в которой в качестве денег конституированы исключительно счетные (безналичные) деньги, а наличные деньги не используются вовсе.

Следует признать, что в настоящее время таких систем не существует. Поэтому авторы законопроекта, отдавая должное реалиям сегодняшнего дня, предлагали дополнить однокомпонентную чисто счетную денежную систему ограниченным использованием неденежных налично-платежных средств, т.е. платежных средств, не являющихся деньгами и используемых в ограниченной и строго определенной форме.

К числу важных проблем по-прежнему относится проблема ограничения оборота денежных средств, прежде всего путем сокращения обращаемой денежной массы и уменьшения эмиссии.

Острота спора такова, что приводит отдельных авторов к высказыванию о необходимости упразднения наличной составляющей денег.

Небезынтересным будет рассмотреть их доводы:

1. В ходе эволюции человеческого общества деньги также эволюционировали: от физических денег (золотых, серебряных, медных и т.д.) через бумажные (номиналистические) к деньгам виртуальным (безналичным, счетным, электронным).

2. Если задуматься о том, что послужило главной движущей силой в эволюции денежных систем, то мы обнаружим, что это увеличение объемов использования денег и рост общественных затрат на функционирование денежной системы.

3. Себестоимость самих наличных денег в связи с прогрессом множительной техники и необходимостью многоуровневой защиты от подделок стала чрезвычайно высокой.

Она составляет по разным оценкам (в зависимости от денежного знака) от 30 до 70% нарицательной стоимости, а порой (при определенных условиях) даже превышает ее.

В то же время длительность использования бумажных денег (в зависимости от номинала) составляет срок от полугода до года (максимум 18 месяцев). Расходы на производство наличных денег ложатся все более тяжелым бременем на все общество.

4. Но обременительно не только производство, а также утилизация наличных денежных средств их перевозка (на дальних расстояниях примерно 15% от номинала) и инкассация (2-5% от инкассируемой суммы).

5. Работа с наличными деньгами в магазинах, на предприятиях бытового обслуживания обычно непроизводительна, требует затрат большого количества ручного труда.

Расходы магазина на кассовое обслуживание порой достигает 10% от суммы товарооборота. В банках затраты на обработку наличных денег (пересчет, дезинфекция и упаковка) и организацию их охраны также очень велики.

6. Не следует также забывать, что наличные деньги представляют один из самых антисанитарных объектов и осеменены огромным количеством разнообразных микробов, вирусов и прочей заразы. Поэтому они являются основными разносчиками болезней и инфекций по всему миру.

7. Кроме того, не секрет, что наличные деньги являются главным инструментом уклонения от налогов и питательной средой для многих видов преступлений.

Можно спорить, что «наличка» здесь не при чем, а все дело в порочности человеческой природы.

Тем не менее, даже если человек и порочен, то в нашем мире есть объекты, которые притягивают его порочные наклонности в большей степени, нежели другие предметы. Это так называемые криминогенные вещества, продукты и предметы: драгоценности, наркотики, оружие и др.

Входят в этот ряд и наличные денежные средства, занимая в нем далеко не последнее место.

Наконец, подытоживающий тезис звучит следующим образом: существование наличных денег, наряду с безналичными денежными средствами, воспроизводит вопиющую несправедливость в нашей экономике: государство обязывает юридических лиц в законодательном порядке держать деньги на банковских счетах, но при этом не отвечает за убытки, которые эти лица могут понести при банкротстве банков.

Кроме того, инфраструктура денежного обращения вместо того, чтобы сосредоточиться на развитии в наиболее перспективном направлении, вынуждена «подтягивать обоз», связанный с обслуживанием наличного денежного обращения: счетчики купюр и монет, детекторы подлинности и т.д.

Вот почему авторы названного выше законопроекта посчитали, что наличная составляющая денег оказывает разрушительное воздействие на финансовую, экономическую, правовую, государственную и политическую жизнь.

По их мнению, между наличными и счетными компонентами денег имеется непримиримое противоречие, которое сдерживает техническое и правовое развитие современных денежных технологий и его невозможно устранить никакими паллиативными мерами.

Разрешить это противоречие можно только путем трансформации денежной системы с упразднением наличной составляющей и с переходом на использование в качестве государственно-конституированных исключительно счетных денег.

Благо современные технологии позволяют осуществить такой переход. К тому же вырастает компьютерно-грамотное поколение, которое без особого труда сможет воспринять эти новшества.

Цель рассматриваемого законопроекта была достаточно амбициозна: создание в России самой передовой в мире денежной системы, основанной на

новейших технических и технологических достижениях в области денег, т.е. чисто счетной денежной системы.

По мнению авторов законопроекта, создание чисто счетной денежной системы позволит решить важные с точки зрения общества задачи, в частности:

1) значительно снизить общественные и государственные затраты, связанные с функционированием денежной системы;

2) обеспечить прозрачность и контролируемость финансовой деятельности физических и юридических лиц, а также государственных учреждений;

3) подавить наиболее опасные для общества виды преступности, связанные с обращением наличных денежных средств — терроризм, коррупция, наркобизнес, вовлечение в занятие проституцией, торговля людьми, оружием, шантаж, вымогательство, похищение людей с целью получения выкупа, ограбление с целью завладения наличными денежными средствами, нападения на инкассаторов, уклонение от уплаты налогов и др.

4) увеличить собираемость налогов;

5) искоренить нелегальную экономическую деятельность;

6) уничтожить нелегальную иммиграцию;

7) внедрить наиболее прогрессивные электронно-денежные технологии и стимулировать на этой основе ускоренное развитие электронного приборостроения и программно-компьютерной индустрии.

8) повысить устойчивость функционирования банковской системы (банковская система рушится, когда вкладчики начинают в массовом порядке снимать наличные, а если наличных не будет, то, по мнению разработчиков законопроекта, в корне устранится главная причина нестабильности банковской системы);

9) увеличить кредитные ресурсы банковской системы и удешевить кредиты, а также осуществить целый ряд иных программ социальной направленности.

Казалось бы, любой законопроект, который позволит решить хотя бы одну десятую из поставленных здесь проблем нашего общества, должен встречаться «на ура» и приниматься обеими руками. Даже если он «сырой», то имеет смысл активизировать над ним работу, «вычистить» его и принять в кратчайшие сроки. Но законопроект был отозван.

Основная идея трансформации денежной системы: согласно законопроекту, деньгами признаются только лишь так называемые счетные деньги, представленные записями на счетах в банках. Аналогом счетных денег в существующей ныне системе выступают безналичные денежные средства.

Денежные платежи с использованием счетных денег сводятся к изменению остатков на банковских счетах: у плательщика он уменьшается, у получателя платежа, соответственно, увеличивается. Других денег, по мнению авторов законопроекта, денежная система не должна иметь.

Однако законопроект допускает ограниченное (в строго определенной области) использование так называемых неденежных платежных средств. В качестве неденежных платежных средств авторы законопроекта предлагают использовать «платежные билеты Министерства финансов РФ» и «платежные жетоны Министерства финансов РФ».

Кто-то может сразу возразить: да как их не называй, все равно это те же самые наличные. Но давайте не будем торопиться, хотя с понятием «неденежных платежных средств» действительно связаны основные замечания по данному законопроекту.

В рамках действующего законодательства РФ наряду с деньгами вполне могут циркулировать и неденежные платежные средства. Авторы рассматриваемого законопроекта допускали появление неденежных налично-платежных средств наряду со счетными деньгами.

Вот что в этой связи отмечали в замечаниях на «Заключение» Правительства РФ один из инициаторов принятия законопроекта Депутат Государственной Думы Р.И. Нигматулин:

«Главное возражение основано на непонимании направления реформирования. В «Заключении» утверждается: "представленный законопроект предусматривает реформирование денежной системы в РФ и функций по организации наличного денежного обращения от Банка России Министерству финансов РФ"»<sup>68</sup>.

Ничего похожего в законопроекте нет, так как это противоречит статье 75, пункту 1 Конституции РФ.

Реформирование заключается не в передаче функций организации наличного денежного обращения, а в самой ликвидации наличного денежного обращения с переходом к чисто счетной, безналичной денежной системе, т.е. к денежной системе, к которой, де-факто, перешли многие высокоразвитые страны мира.

Законопроект предлагает это же осуществить одновременно и де-факто, и де-юре. Но денежная система полностью и целиком остается в ведении Банка России.

И лишь на некоторый переходный период, длительность которого законопроект не устанавливает, но он может составить период от 3 до 5 лет, создается неденежное наличное платежное средство для ограниченного использования населением. И так как оно неденежное, то организацию его может осуществлять Банк России по законодательству, она поручается Министерству финансов, которое по своему статусу имеет право работать с неденежными платежными средствами - векселями, чеками, облигациями и т.п.

На этом центральном недопонимании основана вся остальная часть заключения.

В заключении Правительства на отмеченный законопроект говорится, что «введение "счетных денег"...противоречит нормам Конституции». Счетные, т.е. безналичные, чисто банковские деньги введены в России более

---

<sup>68</sup> Сочнев А. К вопросу о совершенствовании нашей финансовой системы: отдельные подходы. Скажите, Вас устраивает наша финансовая система, например, в части расчетно - денежных отношений?// [Электронный ресурс]. URL: <http://www.bankir.ru/analytics/nadzor/7/74808>.

ста лет назад, и как это может противоречить Конституции, когда существенная часть всего денежного обращения уже осуществляется через безналичный оборот, по перечислению, посредством счетных денег, существуют законы и подзаконные акты, которые тем или иным образом регулируют это обращение.

От решения вопроса, являются ли деньгами так называемые «неденежные наличные платежные средства», зависит легитимность их существования.

По мнению автора, в существующем правовом поле, когда отсутствуют четкие, законом определенные дефиниции понятий «денежные средства», «суррогаты денежных средств» и «неденежных платежных средств», решить этот вопрос весьма сложно, ибо даже в экономической науке по поводу этих понятий отсутствует единое мнение, а некоторые ученые заявляют, что такое определение в принципе невозможно.

Рассматриваемый законопроект только тогда решил бы поставленные перед ним задачи, в частности, по борьбе с преступностью, когда ликвидность «платежных билетов Министерства финансов РФ» и «платежных жетонов Министерства финансов РФ» будет значительно уступать ликвидности счетных денег, а ценность их снижаться с течением времени.

Только в этом случае можно обеспечить «непривлекательность» этих неденежных платежных средств и, тем самым, стимулировать уход субъектов гражданского оборота в «счетные», т.е. настоящие деньги, и блокировать оседание неденежных платежных средств в сбережения, хранящиеся «под матрасом».

И тот, и другой варианты развития денежной системы и денежного обращения в РФ имеют свои достоинства и недостатки. Необходимо отметить, что РФ в целом еще не готова к переходу на счетные (безналичные) деньги. И еще 50 лет минимум не будет готова. При том невысоком уровне технической оснащенности регионов и низкой

финансовой культуре населения - электронные деньги вообще и пластиковые карточки – в частности, еще долго не заменят наличные деньги.

Отказаться от наличных денег нельзя, только издав закон – это не более, чем утопия. Закон может работать только тогда, когда он продиктован жизненной потребностью и эффективностью, но не желанием отдельных лиц.

Отказ от наличных денег может случиться только благодаря глобальному развитию общества в области IT и финансов.

Другими словами, нужно, чтобы люди стали более образованными. Можно ли осуществить переход от наличных денег к безналичным? Скорее, да. Отрицание этого равносильно позиции агностицизма. Другое дело, сколько для этого понадобится времени. Это процесс исключительно эволюционный, более того – трудно просматриваемый в исторической перспективе.

Как видим, в том случае, когда не хватает аргументов, доказывание тезиса сопровождается излишней эмоциональностью.

Хотелось бы отметить снижение доли наличности в денежном обороте европейских и иных экономически сильных государств, но напротив – некоторое увеличение такой доли. Другое дело, что пропорция между объемом наличных и безналичных денежных средств в денежной системе многих иностранных государств куда как более сбалансированная, в отличие от российской денежной системы, в которой можно видеть доминирование, «догмат» наличных денег.

Следует поддержать высказанное отдельными авторами предложение о принятии федерального закона о безналичных расчетах, а также законов, которые будут регламентировать систему правового регулирования таких расчетов<sup>69</sup>.

Одной из современных проблем развития денежной системы Российской Федерации является проблема ухода данной системы от жесткой

---

<sup>69</sup> Тимакова Т.Г. О государственном регулировании форм безналичных расчетов в России // Банковское право. М.: Юрист, 2013. № 6. С. 53-59.

зависимости, создаваемой мировой долларовой системой путем постепенного отхода отечественного рубля от доллара.

В доступных нам специальных источниках показаны негативные стороны жесткой привязки отечественного рубля к иностранной валюте. Вот что об этом пишут ученые: «Защита финансового суверенитета страны требует безотлагательного принятия мер по постепенному отходу национальной денежной системы от доллара и другой иностранной валюты.

Вся суть заключается в том, чтобы Россия перестала торговать своими ресурсами за ничем не обеспеченные зеленые бумажки, которыми США заваливает весь мир, покупая на эти, во многом виртуальные, бумажные деньги вполне себе реальные мировые ресурсы»<sup>70</sup>.

Как результат, отмечается отдельными авторами: «Насыщение российской экономики иностранной валютой неизбежно приводит к вытеснению и нее национальной валюты – рубля»<sup>71</sup>.

Во введении мы отметили, что не ставим цель рассмотреть вопросы электронных денежных средств. Интеграция этих средств в национальную российскую денежную системы и денежный оборот кажется нам менее всего изученным, порождающим ряд проблем теоретического и практического характера.

Заметим лишь, что в пользу суждения о том, что электронные расчеты не приняли законченную форму в денежном обращении Российской Федерации, свидетельствует ряд отмененных в начале текущего года нормативно-правовых актов, ранее регламентирующих названный оборот.

Так, «Указанием Председателя Центрального банка Российской Федерации Э.С. Набиулиной от 29 января 2016 года были объявлены утратившими свою силу Положение Банка России от 23 июня 1998 года №

---

<sup>70</sup> Анищенко А. В. Механизм ценообразования на мировом рынке энергоресурсов как финансовая угроза экономической безопасности России //Бизнес в законе. 2012. № 4. С. 159 - 162.

<sup>71</sup> Анищенко А.В. Влияние долларизации национальной экономики на экономическую безопасность России // Актуальные проблемы теории и практики борьбы с экономическими преступлениями и коррупцией: материалы научно-практической конференции по профилю специализации выпускников с приглашением сотрудников практических подразделений. М.: Моск. ун-т МВД России, 2013. С. 90-92.

36-П «О межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России», Указание Банка России от 11 апреля 2000 года № 775-У «О внесении изменений и дополнений в Положение о Банка России от 23 июня 1998 года № 36-П «О межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России» и еще пять нормативно-правовых актов Центробанка, принятых ранее в целях регламентации электронных расчетов»<sup>72</sup>.

---

<sup>72</sup> Вестник Банка России. № 9 (1727). С. 44.

## Заключение

Вопросы сущности денег, организации и функционирования денежной системы и денежного обращения непосредственно выходят на проблему устойчивого развития российского государства и общества, смыкаясь, при этом, с проблемами обеспечения финансового суверенитета нашей страны.

Деньги как феномен могут быть продуктивно исследованы вне разрывной связи их экономической и юридической сторон. Соответственно, при анализе проблем денежной системы, ее элементов и перспектив развития нужно понимать, что рецепты оздоровления денежной системы и денежного обращения в нашей стране не могут строиться лишь на сугубо экономических либо сугубо юридических рецептах государственной политики в указанных сферах.

Этот методологический подход становится понятным в настоящее время, он находит свое выражение в современных научных исследованиях.

Начальный, по сути, этап построения современной отечественной денежной системы и системы денежного обращения, не может не быть сложным. Необходимые преобразования начали осуществляться в условиях экономического и политического кризиса советского строя. По этой причине общество, в том числе наука, не были готовы к резким изменениям, что находит отражение в многочисленных, порой полярных, суждениях, касающихся принципиальных положений формирующегося права денежного обращения как института российского финансового права. Эти суждения касаются таких принципиальных положений, как понятие денежной системы, ее виды, элементы денежной системы, их соотношение и взаимодействие друг с другом.

Нельзя не заметить, что теория и практика построения оптимальной денежной системы и системы денежного обращения вынуждена учитывать отсутствие легального определения многих важных положений: вряд ли таковыми можно считать некоторые определения, содержащиеся в

подзаконных нормативно-правовых актах, касающихся сферы денежной системы и денежного обращения.

Для целей определения вектора дальнейшего развития отечественной денежной системы и системы денежного обращения определенное значение имеет анализ причин и условий отечественных денежных реформ последнего столетия. Однако нужно учитывать, что они в большей мере были вызваны социалистическим способом хозяйствования, а самое главное, нужно учитывать, что мировая денежно-финансовая система в последнее время претерпела серьезные изменения, сказывающиеся на функционирование отечественной финансово-денежной системе.

Решение современных социально-экономических задач российского общества требует корректировки соотношения наличного и безналичного обращения денежных средств, их нормативно-правовой регламентации, современного технологического обеспечения процессов денежного обращения, прежде всего обращения наличных денежных средств, физической защиты денежной валюты.

Особая проблемность развития отечественной денежной системы проявляется в необходимости политико-экономической защиты российского рубля от экспансии иностранной валюты, прежде всего, доллара США.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации : принята всенар. голосованием 12 дек. 1993 г. [Электронный ресурс] : (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2017. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
2. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ (ред. от 3 июля 2016 г. № 362-ФЗ)// Собрание законодательства Российской Федерации от 15 июля 2002 г.- № 28. - Ст. 2790.
3. О защите конкуренции: федер. закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ (ред. от 03.07.2016) // Собрание законодательства РФ от 31.07.2006. - № 31 (1 ч.). -Ст. 3434.
4. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков: федер. закон от 23 июля 2013 г. № 251-ФЗ (с изм. и доп. от 3 июля 2016 г. № 361-ФЗ)// Собрании законодательства Российской Федерации от 29 июля 2013 г. - № 30 (часть I). - Ст. 4084.
5. О порядке подготовки и принятия решения о предоставлении водного объекта в пользование: постановление Правительства РФ от 30 декабря 2006 г. № 844 (с изм. и доп. от 28 сентября 2015 г.)// Собрание законодательства Российской Федерации от 1 января 2007 г. -№ 1 (часть II).- Ст. 295.
6. О системе и структуре федеральных органов исполнительной власти: указ Президента РФ от 09.03.2004 № 314 (ред. от 07.12.2016)// Собрание законодательства РФ от 15.03.2004. - № 11. - Ст. 945.
7. О федеральном государственном унитарном предприятии "Гознак": указ Президента РФ от 26 августа 2005 г. № 985 (с изм. от 30

ноября 2016 г. N 635) // Собрание законодательства Российской Федерации от 29 августа 2005 г. - № 35. -Ст. 3590.

8. Об упразднении Федеральной службы по финансовым рынкам, изменении и признании утратившими силу некоторых актов Президента Российской Федерации: указ Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 г. № 645// Официальный интернет-портал правовой информации.- URL: <http://www.pravo.gov.ru> (дата обращения: 04.01.2017).

9. О некоторых вопросах государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации: постановление Правительства РФ от 29.08.2011 № 717 (ред. от 26.08.2013) (вместе с "Положением о Федеральной службе по финансовым рынкам")// Собрание законодательства РФ. - 05.09.2011. - № 36. -Ст. 5148.

10. О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России: указание Банка России от 26.12.2006 № 1778-У (ред. от 22.08.2014) (Зарегистрировано в Минюсте России 16.01.2007 № 8748)// "Вестник Банка России". - № 5. - 31.01.2007.

11. О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства: указание Банка России от 11.03.2014 № 3210-У (ред. от 03.02.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 23.05.2014 № 32404)// Вестник Банка России. - 2014. -№ 46.- 71с.

12. О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации: положение утв. Банком России от 24.04.2008 № 318-П (ред. от 16.02.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 26.05.2008 N 11751)// "Вестник Банка России".-06.06.2008. - № 29-30. – 70 с.

13. О Типовых функциональных обязанностях эксперта по исследованию денежных знаков Головного расчетно-кассового центра

территориального учреждения Банка России и Типовых функциональных обязанностях эксперта по исследованию денежных знаков Главного управления (Национального банка) Банка России: письмо Банка России от 17.04.1996 № 29-5/780// КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – Электрон. дан. –М., 2016 - Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

14. Информационное сообщение N ЗФ-99: письмо Банка России от 30 апреля 1999 г. № 29-5-11/1517// КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – Электрон. дан. –М., 2016 - Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

15. О соблюдении требований по перевозке и инкассации наличных денег: письмо Банка России от 23.03.2009 N 38-Т // "Вестник Банка России". - 01.04.2009. - № 21// КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – Электрон. дан. –М., 2016 - Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

16. Информационное сообщение 11ф-09 о поддельных банкнотах Банка России: письмо Банка России от 03.11.2009 № 29-5-3-5/6990// КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – Электрон. дан. –М., 2016 - Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

17. Описание банкнот и монеты Банка России образца 1997 года, вводимых в обращение с 1 января 1998 года: сообщение Банка России от 03.10.1997 // Вестник Банка России. – 1997. -№ 64. – 80с .

18. О порядке выявления, временного хранения, гашения и уничтожения денежных знаков с радиоактивным загрязнением: инструкция Банка России от 04.12.2007 № 131-И (ред. от 15.08.2012) (Зарегистрировано в Минюсте России 29.12.2007 № 10846)// Вестник Банка России. - 23.01. 2008. № 3. – 85с.

19. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации (в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков): пояснительная записка к проекту Федерального закона

№ 249469-6 // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – Электрон. дан. – М., 2016 - Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

20. Стенограмма заседания Правительства Российской Федерации от 13 февраля 2013 г. // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – Электрон. дан. – М., 2016 - Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

21. Информация Банка России от 06.09.2011// Вестник Банка России". - № 51. - 14.09.2011. – 60 с.

22. Абрамова М.А. Влияние современного мирового финансового кризиса на национальные денежные системы /М.А. Абрамова// Вестник Финансовой академии. - 2012. - № 6(54) - С.12-16.

23. Абрамова М.А. Дискуссионные вопросы категориальной характеристики современных денег и их отражение в базовых элементах денежной системы /М.А. Абрамова // Финансы. Деньги. Инвестиции. - 2013. - № 2 (46) - С.16-22.

24. Анищенко А. В. Механизм ценообразования на мировом рынке энергоресурсов как финансовая угроза экономической безопасности России //Бизнес в законе. -2012. - № 4. - С. 159 - 162.

25. Анищенко А.В. Влияние долларизации национальной экономики на экономическую безопасность России // Актуальные проблемы теории и практики борьбы с экономическими преступлениями и коррупцией: материалы научно-практической конференции по профилю специализации выпускников с приглашением сотрудников практических подразделений. - М.: Моск. ун-т МВД России, 2013. - С. 90-92.

26. Арзуманова Л.Л. Понятие и элементы денежной системы: финансово-правовой аспект // Пробелы в российском законодательстве. - М.: Медиа-ВАК, 2012. - № 3. - С. 250-256.

27. Биюшкина Н.И., Ядрышников К.С. Правовое регулирование денежной системы в период становления НЭПА (март 1921-1924 гг.)/ Н.И. Биюшкина, К.С. Ядрышников// "Черные дыры" в Российском

Законодательстве. Юридический журнал. - М.: ООО "К-Пресс", 2008. - № 6. - С. 205-209.

28. Бельский К.С. Эмиссионное право как институт финансового права // Финансовое право. - 2006. - № 5. - С. 48-55.

29. Блищенко И. Понятие экономического суверенитета государства/ И. Блищенко, Ж. Дориа // Правоведение. - 2000. - № 1. - С. 200 – 217.

30. Борисова А.А. К вопросу об эмиссии денег // Реформы и право: цели, приоритеты, результаты: материалы ежегодной региональной научно-практической конференции студентов и аспирантов г. Владимир 20 апреля 2011 г. - Владимир, 2011. - С. 129-131.

31. Буланов Р.Б. Гражданско-правовое регулирование системы денежного обращения РФ // Проблемы модернизации гражданского законодательства: материалы Международной научно-практической конференции. - Волгоград: Станица-2, 2011. - С. 116-120.

32. Валеев Д.М. О роли органов государственной власти в механизме финансовой деятельности государства // Финансовое право. - 2010. - № 12. - С. 6 – 9.

33. Вельяминов Г.М. Карро Д., Жюйар П. Международное экономическое право/ Г.М. Вельяминов, Д. Карро, П. Жюйар// Международное публичное и частное право. - М.: Юрист, 2002. - № 3. - С. 59-61.

34. Викулин А.Ю. Деньги и власть. Теория разделения властей и проблемы банковской системы/ Викулин А.Ю., Тосунян Г.А.; отв. ред.: Экмалян А.М. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Дело, 2000.- Ч.1. - 224 с.

35. Викулин А.Ю. Постатейный комментарий к Федеральному закону от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"/ А.Ю. Викулин, Г.А. Тосунян. –М.: Дело, 2003. – 56 с.

36. Гейвандов Я.А. Денежная эмиссия в России как важнейшее направление единой государственной денежно-кредитной политики // Государство и право. - 2004. - № 5. - С. 46-55.
37. Голубев С.А. К 150-летию Государственного банка России (историко-правовой аспект) // Деньги и кредит. - 2010. - № 6. – С. 28-35.
38. Грачев В.С. Правовые средства обеспечения экономического суверенитета современного государства/ В.С. Грачев, К.Н. Серов // История государства и права. - 2007. - № 8.- С. 4-5.
39. Грушина Е.Н. Денежная система Российской Федерации / Е.Н. Грушина, О.А. Петрушкевич, С.Е. Усова // Ученые записки ТОГУ.- 2013.- №4. - Том 4. – С. 2061-2064.
40. Денисов Е.Р. Основные направления совершенствования финансово-правового регулирования денежной системы РФ // Проблемы финансового права в условиях рынка в XXI веке. Сборник материалов Международной научно-практической конференции. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005. - С. 182-188.
41. Денисов Е.Р. Финансово-правовые основы денежной системы Российской Федерации: дис. ... канд. юрид. наук/ Е.Р. Денисов. - М., 2010.- 230 с.
42. Крылов О.М. К вопросу о содержании категории "эмиссионная деятельность государства" // Финансовое право. - М.: Юрист, 2010. - № 7. - С. 6-9.
43. Карасева М.В. Законное платежное средство: финансово-правовое регулирование // Финансовое право. 2006. N 9. С. 3-6
44. Колпакова Г. М. Финансы. Денежное обращение. Кредит : учебник для вузов / Г. М. Колпакова. – 2- е изд., перераб и доп. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 496 с.
45. Крылов О.М. К вопросу о содержании категории "эмиссионная деятельность государства" // Финансовое право. 2010. N 7. С. 6 – 9

46. Куракина О.В. Административно-правовой режим в деятельности Банка России // Административное и муниципальное право. 2009. N 12. С. 76 - 80
47. Лисицын А.Ю. Валютное регулирование и валютный контроль в механизме государственного регулирования внешнеторговой деятельности // Административное и финансовое право. Ежегодник Центра публично-правовых исследований. Т. 2. М., 2007. С. 145 – 205
48. Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве; под ред. А.В. Белевич, В.С. Ем, Мальчикова Т.В.(и др.). - М.: Статут, 1999. - 352 с.
49. Мирзоян Р.Э. Денежная система - элемент финансовой системы Российской Федерации // Изменяющаяся правовая система России в условиях современного социально-экономического развития. Материалы международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава. - Ростов-на-Дону: Изд-во РГЭУ, 2006. - С. 102-104.
50. Назаров А.А. Денежная система в Российской Федерации // Сборник научных трудов кафедры гражданского права и процесса за 2013/2014 учебный год. - Пятигорск: РИА на Кавминводах, 2014. – С. 264-268.
51. Настюк В.Я. Основные этапы развития денежной системы и валютной монополии в СССР // Проблемы социалистической законности. Республиканский межведомственный тематический научный сборник. - Харьков: Высш. шк. Изд-во при Харьк. ун-те, 1987. - Вып. 19. - С. 121-125.
52. Овчинников В.А. Суверенитет феодального государства // Военно-юридический журнал. - М.: Юрист, 2006. - № 10. - С. 20-29.
53. Овчинников С.Н. Таможенный суверенитет: верховенство государственной власти // Государственная власть и местное самоуправление. - 2011. - № 3. - С. 6 – 9.

54. От сохранный казны до первых сберегательных касс Российской империи // URL: <http://www.okredit.ru/sberbank-articles-29.html> (дата обращения 20.12.2016 г.).

55. Петровская О.В. Денежная системы России в конце XIX в. // Право и государство: теория и практика.- 2014. - №01 (109). –С. 32-38.

56. Ранчинский К.Л. Эмиссия и обращение электронных денег: российский и зарубежный опыт финансово-правового регулирования: автореф. дис. ... канд. юрид. наук / К.Л. Ранчинский - М., 2012. - 22 с.

57. Ротбард М. Государство и деньги: как государство завладело денежной системой общества. 3-е изд.; под ред. и с предисловием Г. Сапова.- Челябинск, 2008. - 207 с.

58. Самсонова А.Е. Финансово-правовое регулирование эмиссии безналичных денежных средств // Финансовое право. - М.: Юрист, 2013. - № 9. - С. 11-14.

59. Ситник А.А. Опыт денежной реформы С.Ю. Витте и возможность его применения на современном этапе развития денежной системы // Право и государство: теория и практика. - М.: Право и государство, 2009. - № 9 (57). - С. 78-82.

60. Сочнев А. К вопросу о совершенствовании нашей финансовой системы: отдельные подходы. Скажите, Вас устраивает наша финансовая система, например в части расчетно- денежных отношений?[Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bankir.ru/analytics/nadzor/7/74808>.

61. Тимакова Т.Г. О государственном регулировании форм безналичных расчетов в России // Банковское право. - М.: Юрист, 2013. - № 6. - С. 53-59.

62. Товмасын Р.Э. Актуальные проблемы развития финансово-правовых норм регулирования денежной системы РФ // Правовая система России: состояние, проблемы, перспективы: Материалы Всероссийской заочной научно-практической конференции. - Сибай: Изд-во ГУП РБ "СГТ", 2010. - С. 153-157.

63. Товмасын Р.Э. Правовые основы эмиссии наличных денег // Современная юридическая наука и правоприменение (IV Саратовские правовые чтения): сборник тезисов докладов (по материалам Международной научно-практической конференции, г. Саратов, 3-4 июня 2011 г.). - Саратов: Изд-во ГОУ ВПО "Саратов. гос. академия права", 2011. - С. 113-114.

Уважаемый пользователь! Обращаем ваше внимание, что система «Антиплагиат» отвечает на вопрос, является ли тот или иной фрагмент текста заимствованным или нет. Ответ на вопрос, является ли заимствованный фрагмент именно плагиатом, а не законной цитатой, система оставляет на ваше усмотрение.

## Отчет о проверке № 1

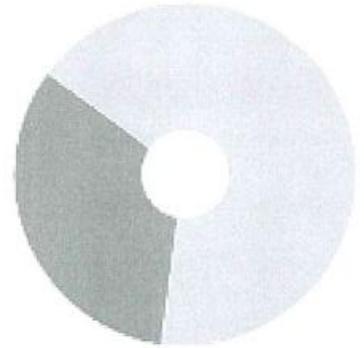
дата выгрузки: 05.06.2017 10:36:06  
 пользователь: [serg.gladkix@mail.ru](mailto:serg.gladkix@mail.ru) / ID: 4211238  
 отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат»  
 на сайте <http://www.antiplagiat.ru>

### Информация о документе

№ документа: 4  
 Имя исходного файла: Гладких\_ЮИ.docx  
 Размер текста: 132 кБ  
 Тип документа: Не указано  
 Символов в тексте: 118009  
 Слов в тексте: 14463  
 Число предложений: 747

### Информация об отчете

Дата: Отчет от 05.06.2017 10:36:06 - Последний готовый отчет  
 Комментарии: не указано  
 Оценка оригинальности: 66.57%  
 Заимствования: 33.43%  
 Цитирование: 0%



Оригинальность: 66.57%  
 Заимствования: 33.43%  
 Цитирование: 0%

### Источники

Доля в тексте	Источник	Ссылка	Дата	Найдено в
8.25%	[1] Сущность и значение налично-денежного оборота.: Налично-денежный оборот является непрерывным процессом движения	<a href="http://finlit.online">http://finlit.online</a>	09.02.2016	Модуль поиска Интернет
8.21%	[2] Деньги и кредит как экономические категории - Шаргалка	<a href="http://works.doklad.ru">http://works.doklad.ru</a>	раньше 2011 года	Модуль поиска Интернет
7.92%	[3] Законное платежное средство как категория финансового права (Кучеров И.И.) - Иные вопросы - Предпринимательство и право	<a href="http://lexandbusiness.ru">http://lexandbusiness.ru</a>	25.03.2016	Модуль поиска Интернет