

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ (НИ ТГУ)
Юридический институт

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ В ГЭК
Руководитель ООП
доктор юридических наук

_____ Э.П. Гаврилов
подпись
« _____ » _____ 2021 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА МАГИСТРА
(МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

ПРАВОВАЯ ПРИРОДА КРИПТОВАЛЮТ КАК ОБЪЕКТА ГРАЖДАНСКОГО
ПРАВА

по направлению подготовки 40.04.01 Юриспруденция
направленность (профиль) «Интеллектуальные и цифровые права»

Непеина Алена Игоревна

Руководитель ВКР
ст. преп., к.ю.н.

_____ А.Ю. Чурилов
подпись
« _____ » _____ 2021 г.

Автор работы
студент группы № 061985

_____ А.И. Непеина
подпись
« _____ » _____ 2021 г.

ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ЮРИДИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
Магистратура

ЗАДАНИЕ

по подготовке выпускной квалификационной (магистерской) работы

студенту Аннеиной Оксана Игоревна

Тема
выпускной(квалификационной) работы Правовая природа криптовалют
как объекта гражданского права

Утверждена _____
Руководитель
работы: _____

Сроки выполнения выпускной (квалификационной) работы:

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

с «01» сентября 2019г. по «01» сентября 2019г.

2). Подбор и изучение необходимых нормативных документов, актов и специальной литературы с «03» сентября 2019г. по «15» сентября 2019г.

3). Сбор и анализ практического материала с «15» 09 2019г. по «25» 09 2019г.

4). Составление окончательного плана выпускной (квалификационной) работы с «26» сентября 2019г. по «30» сентября 2019г.

5). Написание и оформление выпускной (квалификационной) работы с «01» февраля 2020г. по «26» февраля 2020г.

Если работа выполняется по заданию организации указать ее _____

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

Научный руководитель А.Ю. Зурин

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

Аннотация
магистерской диссертации на тему: «Правовая природа криптовалют
как объекта гражданского права»

В магистерской диссертации рассмотрены такие правовые явления, как наличные, безналичные и электронные деньги, а также цифровые валюты (криптовалюты). Определена сущность, правовая природа и место данных явлений в системе объектов гражданских прав. Также проведено комплексное исследование правовой природы цифровой валюты и произведено ее основательное соотношение с традиционными деньгами и электронными денежными средствами. Большое значение в работе имеет систематизация и критический анализ не только взглядов ученых по данным вопросам, но и существующего законодательства. При этом выявлены пробелы в законодательстве, регулирующем правовые отношения, возникающие по поводу криптовалюты и криптотехнологий.

Объем работы составил 133 страницы, было использовано 156 источников.

Объектом исследования являются общественные отношения, возникающие в процессе функционирования криптотехнологий и по поводу такого блага, как криптовалюта в России.

Предметом исследования является Конституция РФ, нормативно-правовые акты, составляющие действующее законодательство Российской Федерации, а также научные труды ученых, освещающие вопросы относительно общественных отношений, которые составляют объект этой работы.

Цель работы состоит в том, чтобы основываясь на действующем законодательстве России и научных трудах рассмотреть и раскрыть финансово-правовую сущность криптовалюты, правовую природу, и определить место криптовалюты среди объектов гражданских прав.

К задачам можно отнести следующие: необходимо проанализировать финансово-правовую природу наличных, безналичных, электронных денег и криптовалюты; определить правовой статус наличных, безналичных, электронных денег и криптовалюты; определить сущность наличных, безналичных, электронных денег и криптовалюты; рассмотреть эти явления в соотношении друг с другом; рассмотреть сущность, принципы и особенности работы технологии криптовалюты, распределенных реестров (блокчейн), майнинга, а также способов их применения.

Для достижения поставленных в настоящей работе целей и задач применялись общенаучные и частно-научные методы познания.

Структура магистерской диссертации обусловлена предметом, целями и задачами исследования. Магистерская работа включает в себя введение, три главы, двенадцать параграфов и три подпараграфа, заключение и список использованной литературы.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, осуществляется постановка целей и задач исследования, определяется объект и предмет, указывается методология исследования, характеризуется степень научной разработанности темы, раскрывается его научная новизна, излагаются основные положения, выносимые на защиту, приводятся сведения о структуре работы.

В первой главе «Теории денег. История развития наличных и безналичных денег, электронных денежных средств и криптовалюты», состоящей из двух параграфов и трех подпараграфов, рассматривается общая теория денег и их история, в частности, история появления и развития электронных денежных средств и криптовалюты.

Во второй главе «Правовая природа традиционных денег и электронных денежных средств», состоящей из шести параграфов, рассмотрены функции денег, а также понятие и сущность традиционных денег и электронных денежных средств. В главе исследуется правовая природа традиционных денег и электронных денежных средств как в

отдельности, так и в соотношении друг с другом. Также определяется их место среди объектов гражданского права.

В третьей главе «Криптовалюта как объект гражданских прав» рассмотрено понятие криптовалюты, ее сущность, принципы и особенности работы технологии криптовалюты, распределенных реестров (блокчейн) и майнинга. Проведен анализ существующего законодательства, регулирующего правоотношения, возникающие по поводу криптовалюты и криптотехнологий. Также определено место криптовалюты в системе гражданских прав и определены перспективы дальнейшего развития цифровых валют.

В заключении подводятся итоги проведенного исследования. Кратко описываются основные выводы, сформулированные в диссертационном исследовании.

Автор работы

Непеина А.И.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
1 ТЕОРИИ ДЕНЕГ. ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ НАЛИЧНЫХ И БЕЗНАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ, ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И КРИПТОВАЛЮТЫ.....	16
1.1 Теории денег.....	16
1.2 Эволюция денег и причины их возникновения	20
1.2.1 История развития денег	20
1.2.2 История развития электронных денежных средств.....	27
1.2.3 История развития криптовалюты	32
2 ПРАВОВАЯ ПРИРОДА ТРАДИЦИОННЫХ ДЕНЕГ И ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	35
2.1 Функции денег.....	35
2.2 Природа наличных и безналичных денег.....	39
2.3 Правовая природа наличных денег как объекта гражданских прав	44
2.4 Правовая природа безналичных денег, как объекта гражданского права. 48	
2.5 Понятие и сущность электронных денежных средств	54
2.6 Электронные денежные средства как объект гражданских прав	59
3 КРИПТОВАЛЮТА КАК ОБЪЕКТ ГРАЖДАНСКИХ ПРАВ	79
3.1 Понятие и сущность криптовалюты.....	79
3.2 Основные принципы работы распределенных реестров и криптовалюты 87	
3.3 Правовая природа криптовалюты как объекта гражданских прав. Правовое регулирование криптовалюты. Место криптовалюты среди объектов гражданских прав	92
3.4 Перспективы развития рынка криптовалют	110
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	116
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ЛИТЕРАТУРЫ	122

ВВЕДЕНИЕ

На сегодняшний день современному человеку было бы весьма трудно представить свою жизнь без денег. Деньги наличные, безналичные присутствуют в нашей жизни ежедневно и кажутся нам абсолютно естественным явлением, которому присуще качество стационарности, так было, есть и будет. Вместе с тем, такой феномен весьма многогранен, что отмечают не только экономисты, но и правоведы, философы и социологи. Это одно из важнейших достижений человечества, поскольку деньги обладают уникальными качествами, которые позволяют приобрести любой товар или услугу, при этом, если говорить о технической стороне вопроса, то деньги – это еще и очень удобно, но к этому вопросу мы вернемся позже. А если говорить об экономике, то вся ее структура предопределена существованием денег. Истоки денежной системы обращены в старину, ведь именно такое древнее занятие человека, как торговля, явилось причиной появления денег. По ходу истории устройство денежной системы, да и вид самих денег постоянно менялись. Начиная от самых разнообразных предметов, используемых в качестве средства платежа (ракушек, камней, табака, крупы и др.) человечество пришло к металлическим, бумажным, а позднее и к безналичным деньгам.

Видные деятели науки рассуждали о природе денег и их сущности, данному феномену посвящено множество научных трудов, однако, не все аспекты данной проблемы, связанные с пониманием сущности денег, их происхождения, а главное, с пониманием их как частноправовой категории раскрыты в полной мере.

Уже сегодня, в эру цифровых технологий, рынок непрерывно развивается, и со временем появляются новые объекты гражданских прав, и эволюционируют, видоизменяясь, уже существующие. Деньги – это особый объект гражданских прав, они являются универсальным оборотоспособным средством. В последнее время появились такие новые объекты гражданских

прав, как электронные денежные средства и криптовалюта. Некоторые авторы относят криптовалюту именно к деньгам.

Электронные деньги, появившиеся не так давно, очень стремительно развивались и захватывали финансовый рынок. Так, объем транзакций с электронными деньгами в 2005 г. составил 41 млн. долларов, в 2010 г. – 25 млрд. долларов, в 2015 г. – 400 млрд. долларов.

Возрастающие объемы обращения электронных денег привели к необходимости изучения их сущности и определения их места в системе современных денег и т.д.

Что касается цифровых валют, то на данном этапе существует уже более десятка крупных криптовалют. Они базируются на технологии блокчейн. Наиболее популярной из всех криптовалют и сегодня остается биткоин. И многие из других видов криптовалют по сути являются аналогом биткоина.

Биткоин появился в тот момент, когда в нем была острая необходимость. Так, первые упоминания о биткоине появились в период череды обвалов на Уоллстрит. Криптовалюта начала свой путь 31 октября 2008 года, когда Сатоши Накамото (его личность до сих пор не установлена, возможно, это была целая группа программистов) выложил в сеть статью «Peer-to-Peer Electronic Cash System», где была описана система обмена онлайн, с использованием шифрования. Такая система позволяет обмениваться единицами стоимости, а информация о личности участника транзакции и о его финансовых счетах при этом не разглашается. Такая система работает вне банковской системы без посредников. Таким образом, нет необходимости в банках или компаниях, эмитирующих кредитные карты, в операторах платежей и других лицах.

Рынок криптовалют сегодня активно развивается, он стал весомой частью реальности, и игнорировать это явление уже не представляется возможным.

Тема актуальна, поскольку на сегодняшний день остаются спорные вопросы относительно правовой природы криптовалюты. Актуальными являются вопросы определения места криптовалюты в гражданском законодательстве, вопросы, относительно теоретических аспектов экономико-правовой природы криптовалюты. Субъекты гражданского права активно вступают в отношения по поводу данного блага, они считают криптовалюту активом и готовы вкладывать в этот актив большие суммы денег. Данный факт не может не затронуть государство, как законотворческий субъект, поскольку очень важно решить, какое место криптовалюта будет занимать в системе общественных отношений и в правоотношениях. Таким образом, все более актуальными становятся вопросы определения оптимального правового регулирования отношений, связанных с использованием криптовалют. Определение места криптовалюты в системе объектов гражданского права позволит разрешить вопросы, связанные с правовой природой договоров, заключаемых по поводу криптовалюты, вопросы о способе защиты гражданских прав в рамках этих договоров и т.д. Поскольку криптовалюта потенциально может быть средством обмена, необходимо взглянуть на нее в разрезе денег и сравнить с наличными, безналичными и электронными деньгами. Сегодня существует много теоретических и практических вопросов, которые необходимо решить для эффективного использования криптовалюты в правоотношениях. Также в правовом регулировании данных отношений на сегодня существует множество пробелов, которые необходимо восполнить и создать правовую определенность, относительно криптовалюты.

Цель работы состоит в том, чтобы основываясь на действующем законодательстве России и научных трудах рассмотреть и раскрыть финансово-правовую сущность криптовалюты, правовую природу, и определить место криптовалюты среди объектов гражданских прав.

К задачам можно отнести следующие: необходимо проанализировать финансово-правовую природу наличных, безналичных, электронных денег и

криптовалюты; определить правовой статус наличных, безналичных, электронных денег и криптовалюты; определить сущность наличных, безналичных, электронных денег и криптовалюты; рассмотреть эти явления в соотношении друг с другом; рассмотреть сущность, принципы и особенности работы технологии криптовалюты, распределенных реестров (блокчейн), майнинга, а также способов их применения.

Объектом исследования являются общественные отношения, возникающие в процессе функционирования криптотехнологий и по поводу такого блага, как криптовалюта в России.

Предметом исследования является Конституция РФ, нормативно-правовые акты, составляющие действующее законодательство Российской Федерации, а также научные труды ученых, освещающие вопросы относительно общественных отношений, которые составляют объект этой работы.

Теоретической основой данной работы стали труды Бухарова М.Я., Маньковой А.О., Недорезкова В.В., Колосовской Н.Н., Коростелова М.А., Кузнецова В.А. Эрендженова Д.А., Переверзевой Е.В., Кочергина, Д. А., Савельева А.И., Вашеквича А.М., Долгиевой М.М., Лунца Л.А., Гольцова В.Б., Голованова Н.М., Синицына С.А., Воронцовой А.А., Архипова В.В., Токарчука Р.Е., Сидоренко Э.Л. и других.

Правовой основой послужили: Конституция Российской Федерации, Гражданский кодекс Российской Федерации (далее ГК РФ), Федеральные законы «О национальной платежной системе»; «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»; «О банках и банковской деятельности»; «О валютном регулировании и валютном контроле» и др.

Методологическую основу исследования составляет комплексное применение общенаучных и частноправовых методов.

Общенаучными методами исследования являются диалектический и логический методы (идеализация, абстрагирование, формализация, анализ, синтез, индукция, дедукция, обобщение), системно-структурный, а также

лингвистический методы.

Частноправовыми методами исследования являются формально-логический, историко- и сравнительно-правовой методы, а также методы толкования правовых норм и правового моделирования.

В процессе работы в частности применены социологический, формально-логический, системный, сравнительно-правовой, формально-юридический и другие методы познания.

Степень разработанности темы исследования. В отечественной правовой доктрине существует широкий спектр подходов к определению правовой природы криптовалюты. Есть мнение о нелегитимности криптовалюты, причем предполагается назначение наказания (административного или уголовного) за использование или выпуск криптовалюты. Другая группа ученых (большинство) наоборот полагает целесообразным введение в законодательство специальных норм, которые бы стали опорной точкой для последующей разработки соответствующего правового режима криптовалют.

По большому счету отечественная научная дискуссия направлена на определение места криптовалюты в системе объектов гражданских прав. Данная работа в каком-то смысле представляет из себя результат совместной работы всего заинтересованного в данной проблеме юридического сообщества.

Научная новизна исследования заключается в комплексном исследовании правовой природы криптовалюты и ее основательном соотношении с традиционными деньгами и электронными денежными средствами, а также в исследовании и определении правовой природы всех этих явлений. Большое значение в настоящей работе имеет систематизация и критический анализ не только взглядов ученых по данным вопросам, но и существующего законодательства.

Полученные в процессе исследования результаты позволили вынести на защиту следующие положения:

1. Наличные деньги являются объектом права собственности и имеют вещно-правовой режим. Ст. 128 ГК РФ относит их к вещам, как объект материальный и овеществленный. Тем не менее, они обладают особенностями по сравнению с другими вещами, что отражается и на их правовом режиме. Так, они не могут являться объектом договора аренды, они не могут быть истребованы от добросовестного приобретателя, к ним неприменим негаторный иск. Право собственности распространяется не только, и даже не столько на их материальную оболочку, сколько на номинальную стоимость, которая выражена в монетах и купюрах, то есть большее значение имеет именно платежная сила денег.

Современные наличные деньги как особые объекты вещного права являются идеальными. Именно номинальная стоимость индивидуализирует деньги как таковые, а не материальный носитель. При этом наличные деньги, индивидуализируемые меновой номинальной стоимостью, неразрывно привязаны к своему материальному носителю: деньги принадлежат собственнику банкноты или монеты. Идеальность в качестве выражения номинальной меновой стоимости сказывается и на режиме наличности – в обороте они являются заменимыми объектами и их можно разменять, перевести в безналичную форму и т.п.

2. Сейчас об электронных денежных средствах можно говорить только как о механизме осуществления расчетов. Электронные денежные средства являются обязательственными правами требования, как и безналичные деньги. И электронные, и безналичные деньги учитываются на специальных счетах, а расчёты ими совершаются в безналичной форме. Из-за очевидного сходства безналичных и электронных денег, вполне разумным выглядит предположение о том, что ЭДС можно рассматривать, как родовую категорию безналичных денег, исходя из признака безналичности таких расчетов. Это допустимо, если смотреть на суть данных явлений, но при анализе законодательства становится ясно, что в данный момент мы можем

говорить об ЭДС только как о механизме осуществления расчетов.¹ Это вытекает из того, что сегодня закон очень ограничивает сферу их применения, и установленные им ограничения лишают ЭДС такого ключевого свойства денег, как универсальность.

Так, ЭДС предназначены для того, чтобы исполнить денежные обязательства клиента перед третьими лицами (п. 18 ст. 3 Закона № 161-ФЗ). Именно это ограничение позволяет говорить об ЭДС сегодня, только как о механизме, предназначенном для осуществления расчетов.

3. Криптовалюту нельзя в полной мере отнести ни к вещам, ни к обязательствам, она является объектом прав особого рода и ее нельзя приравнять к правовым режимам, относящимся к вещному и обязательственному праву. Сегодня ее можно отнести к иному имуществу, наряду с цифровыми правами.

Криптовалюта не может рассматриваться в качестве вещи, поскольку она материально не обособлена, а этот признак присущ вещам, как объекту права. Не может также криптовалюта относиться и к результатам работ и оказания услуг за отсутствием обязательственной составляющей. Результатом интеллектуальной деятельности она тоже не может быть, так как она не является продуктом творчества человека, скорее, ее можно назвать продуктом функционирования протокола. Криптовалюту нельзя отнести к нематериальным благам, так как в данном случае нет связи с личностью.²

Криптовалюта, в виду своих особенностей, не может быть отнесена ни к наличным денежным средствам, ни к безналичным денежным средствам, ни к электронным денежным средствам, ни к валютным ценностям, ни к ценным бумагам. Также цифровые валюты вряд ли можно отнести к цифровым правам, что следует из контекста Закона № 259-ФЗ, эти понятия разграничены. Так, цифровая валюта – это совокупность электронных

¹ Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 168 – 174.

² Савельев А.И. Криптовалюты в системе объектов гражданских прав / А. И. Савельев //Закон. 2017. № 8. С.136 – 154.

данных, содержащихся в информационной системе, которые «предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа ... и (или) в качестве инвестиций», а вот цифровые финансовые активы – это уже цифровые права.

4. Ни криптовалюта, ни электронные денежные средства не являются законным платежным средством. Законное платежное средство обеспечено государством и эмитируется под его контролем, а криптовалюта выпускается децентрализованно и анонимно, кроме того, она в принципе ничем не обеспечена, в том числе и принудительной силой государства. К тому же, согласно законодательству, законным платежным средством, обязательным к приему по нарицательной стоимости на всей территории Российской Федерации, является рубль (ст. 75 Конституции РФ; ст. 140 ГК РФ). Криптовалюта же, согласно п. 3 Закона №159-ФЗ не является денежной единицей Российской Федерации и не обязательна к приему, ее цена по большей мере определяется соотношением спроса и предложения на рынке.

ЭДС потенциально обладают признаками, которые могли бы позволить им в дальнейшем стать законным платежным средством наряду с безналичными денежными средствами. Категория «законное платёжное средство» касается именно денежной единицы независимо от носителя, на котором выражена эта денежная единица, но только при том условии, что носитель является легальным объектом гражданских прав, предназначенным для учёта денежных единиц. В Законе № 161-ФЗ, электронные денежные средства названы денежными средствами, ЭДС эквивалентны рублям и исчисляются в рублях, как и безналичные денежные средства. Но сегодня, с учетом развития такой формы безналичных расчетов, возможности технического оснащения, общей массы использования электронных денежных средств, обязанность принять ЭДС к оплате продиктована только добровольным согласием продавца и договором между продавцом и клиентом. Из этого следует, что сейчас говорить об ЭДС как о законном денежном средстве нельзя, они не обязательны к приему на территории РФ.

Структура магистерской диссертации обусловлена предметом, целями и задачами исследования. Магистерская работа включает в себя введение, три главы, двенадцать параграфов и три подпараграфа, заключение и список использованной литературы. Во введении кратко и емко раскрывается актуальность темы, научная и практическая значимость работы, четко определены основные цели и задачи и объект исследования.

1 Теории денег. История развития наличных и безналичных денег, электронных денежных средств и криптовалюты

1.1 Теории денег

Деньги – обыденное явление, с которым сталкивается каждый человек на сегодняшний день. Несмотря на кажущуюся понятность и доступность, деньги – это достаточно сложное явление. Гладстон как-то отметил во время парламентских прений по поводу банковских актов, что «...любовь не сделала столько людей дураками, сколько мудрствование по поводу сущности денег».³ Одним из важнейших вопросов теории денег является вопрос о их сущности. Из всего разнообразия концепций, объясняющих сущность денег, стоит выделить три фундаментальные теории: металлистическую, номиналистическую и количественную. Эти теории представляют собой взгляд буржуазных экономистов на сущность и функции денег, а также на законы денежного обращения.

Первой рассмотрим металлическую теорию денег. У истоков этой теории стоял У. Стаффорд (1554-1612). Также к сторонникам этой теории можно отнести таких деятелей, как Т. Мэн (1571-1641 гг.), Д. Норс (1641-1691 гг.), А. Монкретьен (1575-1621 гг.). Эта теория представляет из себя некий «собирательный образ» существующих за всю историю денег мнений, высказанных в разные исторические периоды. Общей чертой всех этих позиций является отождествление богатства с драгоценными металлами. Данное направление в теории денег начало складываться в 14 в. В период становления и развития капитализма эта теория получила свое последующее развитие (16-17 вв.), а завершающие штрихи внесли меркантилисты. В основе теории меркантилизма лежит товарная сущность денег, т.е. естественные свойства драгоценных металлов определяют ценность денег. Драгоценным металлам приписывалось монопольное выполнение всех функций денег. То есть, согласно их позиции, деньги – это вещь, а не

³ Цит. по: Маркс К., Энгельс Ф. Собр. соч. 2-е изд. Т. 13. М., 1972. С. 49.

социальное отношение, поэтому были абсолютизированы те функции денег, которые выполняются полноценными монетами. Так, деньги, являясь товаром, представляют собой часть всего товарного мира, они, по своей сути как бы от природы тождественны товарам, а денежное обращение – товарному обмену. Ценность денег в рамках данной концепции представляется естественным и неизбежным свойством драгоценных металлов (денег).

Металлистическая теория при всех своих преимуществах, к сожалению, трактует функции денег весьма однобоко и очень сужает содержание их сущности.

Вторая теория – номиналистическая. Эта теория появилась в исторический период рабовладельческого строя, и свое дальнейшее систематическое развитие получила в XVII—XVIII вв. В качестве первых представителей этой теории можно назвать англичан Дж. Беркли (1685-1753) и Дж. Стюарта (1712-1780). Сущность этой теории состоит в том, что товарная природа денег отрицается, внутренняя стоимость денег отрицается и признается ценным лишь номинал. В фундамент номиналистической теории заложено два положения о том, что во-первых, деньги создаются государством, а во-вторых, номинал олицетворяет стоимость денег. Деньги учитываются только в качестве счетной единицы, которая и определяет стоимость товаров. Теперь номинальная стоимость денег выше реальной. Представители этой теории рассматривают в качестве денег металлическую монету, изготовленную из дешевых металлов и бумажные банкноты, которые в дальнейшем разделились на бумажные и кредитные деньги. Согласно этой теории деньги уже не являются частью товарного мира в отличие от положений металлистической теории, теперь деньги являются лишь представителями товарного мира и свидетельствуют о его состоянии.

Главной брешью в теории номинализма является положение о том, что стоимость денег определяется государством. Также ошибкой является и то, что бумажные деньги в отрыве от золота и от стоимости товара, наделяются

"стоимостью" и "покупательной силой" путем акта государственного законодательства.⁴ Конечно, бесспорно то, что государство может законодательно установить масштаб цен, но стоимость денег оно определить не может. Приписывая государству такую возможность, номиналистическая теория допускает смешение понятий меры стоимости и масштаба цен, тем самым переводя деньги из категории экономической в категорию юридическую.

По ходу развития экономики и эволюции денег, влияние логики товарного мира на деньги ослабевает, но набирает силу внутренняя логика денежных систем. Деньги, как знаки и элементы денежной системы все больше и больше подвергаются воздействию внутрисистемных законов и правил, которые определяются, согласно этому подходу, государством, но не только им. Необходимо еще измерять количество денег, согласно их номиналу. Современные номиналисты трактуют природу денег, основываясь на отрицании теории трудовой стоимости, и используют для объяснения стоимости денег теорию спроса и предложения и теорию предельной полезности. Далее деньги все сильнее и сильнее отрываются от товарного мира, что фиксирует количественная теория денег.

Третий подход к определению сущности денег – количественный. Теория возникла в XVI—XVII вв., ее основоположником был французский экономист Ж. Боден. Продолжали развитие этой мысли англичане Д. Юм и Дж. Миль, а также француз Ш. Монтескье. Суть ее заключается в том, что первопричина установления конкретного уровня цен и даже стоимости денег – это их количество. Эта теория развивалась параллельно с номиналистической, и в процессе своего становления и развития, они влияли одна на другую.

Джон Локк в работе «Некоторые соображения о последствиях снижения процента и повышении стоимости денег» разрабатывает весьма

⁴ Галицкая С.В. Денежное обращение. Кредит. Финансы. - М., 2007. С. 137.

оригинальную количественную теорию денег, начиная с теории стоимости для любого товара, а затем переводя внимание на частный товар – деньги.⁵

Количественная и номинальная теории имеют некоторое сходство, так, обе они отрицают сущность денег как товара. Это выражается в том, что согласно положениям этих теорий, деньги, до их вступления в обращение уже имеют собственную стоимость. Разумеется, этот постулат критиковал К. Маркс. В отличие от номиналистической теории, количественная затрагивает один очень важный вопрос: совместно с государственным законодательством регулирование осуществляют и другие экономические законы, которые основаны на пропорциях и соотношении различных экономических величин.

Недочет количественной теории денег состоит в том, что товары, вступая в обращение, не имеют цены, а деньги – стоимости. Вся суть заключается в том, что общее количество потраченных за конкретный период времени денег, должно быть равно общей стоимости товаров, купленных за этот период.

Основатель современной количественной теории денег, И. Фишер, выделил те факторы, которые влияют на покупательную способность денег: количество наличных денег в обороте, скорость обращения денег, средневзвешенный уровень цен, количество товаров, сумма банковских депозитов и скорость депозитно-чекового обращения.⁶

На сегодняшний день основным элементом данной теории является не товар, а символ в формализованной логике, символ в математических преобразованиях, отражающих экономические явления. Так, современные денежные системы устроены таким образом, что деньги являются специально предназначенным инструментом для правильного функционирования самих денежных систем. Так, система достигла на данный момент такого уровня формализации, что уровень операций возрастает многократно, при этом данные операции в большей степени

⁵ Кейнс Джон Мейнард. Общая теория занятости, процента и денег / Пер. с англ. – М.: Гелиос АРВ, 2002. С. 265.

⁶ Финансы. Денежное обращение и кредит. Указ соч. С. 100.

работают на усовершенствование самой системы, а не на обслуживание проблем товарного мира.

Деньги имеют сложную социально-экономическую природу, и, если использовать терминологию К. Маркса, то это объяснимо тем, что они отражают совершенно другие производственные отношения.

Современные деньги являются средством, целью, объектом и инструментом экономических отношений, и все это одновременно.

Если говорить о деньгах, как о цели экономической деятельности, то они опосредуют получение и выражают доходы различных групп участников рыночного процесса. И в этом плане они суть средство реализации экономических интересов.

В качестве счетных единиц, средства платежа и средства обращения деньги выполняют техническую функцию, они являются инструментом, опосредующим экономический и денежный оборот.

Так, на сегодняшний день деньги – это экономическая категория, которая отражает систему общественных отношений между участниками воспроизводственных процессов по поводу осуществления платежей и расчетов, установления ценовых соотношений между товарами, накопления финансов и движения капитала как внутри, так и за пределами страны.

Такое определение сущности денег, охватывает не только их содержание, но и их социально-экономическое предназначение.

1.2 Эволюция денег и причины их возникновения

1.2.1 История развития денег

До сих пор вопрос о причинах появления денег остается открытым. Сегодня существует два подхода к осмыслению причин происхождения денег: рационалистический и эволюционный.

Рационалистический подход включает в себя три концепции: теория изобретения, теория соглашения и хартальная теория (теория

законодательного творчества). Истоки теории соглашения восходят к трудам Аристотеля. Согласно его трудам деньги возникли в результате согласия людей для удобства товарооборота и соизмерения ценности предметов обмена. Известный флорентийский прозаик, в своем трактате 1588г., посвященном деньгам, написал: «Деньги есть золото, серебро или медь, отчеканенные в монеты по желанию публичных властей и являющиеся по согласию наций ценой и мерой вещей, облегчая контакты между ними».

Август Бек сформулировал теорию изобретения в своем научном труде «Метрологические изыскания веса и меры древности в их взаимоотношении». Суть этой теории заключается в том, что деньги явились результатом теоретического осмысления и создания изобретателем.

Хартальную теорию, или теорию законодательного творчества рассматривает Немецкий экономист Г.Ф. Кнапп в своей работе «Государственная теория денег». Согласно его идеям, деньги – продукт нормативно-правовых актов государства. Одно из главных свойств денег – это признание их в качестве универсального средства платежа на основе норм права всем обществом, то есть платежная сила денег обеспечивается государством и каждый готов принять деньги как плату в обмен на свои товары или услуги.

Рационалистической концепции противостоит эволюционная. Согласно эволюционной концепции появление денег объясняется тем, что объективный процесс развития привел к выделению некоторых товаров из общей массы всех остальных товаров. Такие особые товары стали своеобразным эквивалентом. К объективным причинам появления денег, согласно данному подходу относятся: общественное разделение труда, переход от натурального хозяйства к товарному производству, имущественное обособление собственников произведенных товаров, выделение особого товара, который бы удовлетворял требованиям людей и был наиболее пригоден к обмену. Данной теории придерживался К. Маркс и большинство отечественных ученых.

Что касается рациональной теории, то на сегодняшний день она скорее представляет не теорию происхождения денег, а теорию становления денежных систем государств, так как формы денег стали результатом согласования этого вопроса между государствами, а регулирование денежного обращения было всецело подчинено центральным государственным органам.

Таким образом, процесс появления денег – это долгий путь, на протяжении которого участники обмена последовательно выдвигали разнообразные формы стоимости товара в качестве средства обмена, а форма этого средства обмена выводилась посредством эксперимента. Создание денег было предопределено разделением труда и стремлением человека упростить сам обмен, а издержки свести к минимуму. Неоспорим тот факт, что деньги – это результат планомерно развивающихся общественных отношений, которые породили объективную потребность всего человечества в существовании единого эквивалента. Но при этом поиск материалов и способов, посредством которых изготавливались деньги, не лишены субъективных элементов. Изъять из этого многогранного процесса субъективное или объективное начало невозможно, поскольку это неизбежно ведет к разрушению всей системы.

Так, сам исторический процесс и появление денег не стоят особняком друг от друга, они тесно связаны между собой. В доисторические времена люди использовали бартерный обмен (товар на товар), такой обмен является безденежным. Эволюция разделения труда создавала ряд сложностей в таком обмене. Участникам меновой сделки порой приходилось совершать многоходовой обмен вещами в случаях, когда интересы двух производителей товара не совпадали, в результате чего появлялась проблема совпадения потребностей.

По мере развития общества, увеличения населения и набирающего обороты роста городов, такой товарообмен усложняется, и люди вынуждены искать более удобные и универсальные способы «оплаты» товара. Теперь в

обмен на товар, производитель получает не то, в чем нуждается в данный момент, а такой товар, который при необходимости он может обменять в дальнейшем на то, что будет ему необходимо.⁷ Соответственно, товар должен обладать особыми свойствами.

В роли денег выступал такой товар, который имел наибольший спрос и был наиболее технически удобен для таких целей.

Так, соль и плиточный чай использовали в качестве денег в Китае и Бирме вплоть до 20в, а в Мексике средством обращения служили мешочки какао-бобов. Также для многих народов (Древняя Русь, тропическая Африка, Новая Гвинея) единицей платежа был раб. Известно, что в качестве платежа использовались металлические бруски и металлические пластины.

Таким образом, деньги исторически выделились из общей массы товаров, но при этом поначалу сами являлись товаром. Далее шел естественный процесс усовершенствования денег, и выбор пал на металлы. Наиболее подходящим товаром для выполнения функций денег выступают благородные металлы, к которым относятся золото и серебро.⁸

Выбор пал именно на металлы, потому что они обладают такими свойствами, которые позволяют эффективно использовать их в качестве денег, а именно: однородность, высокая ценность весовой единицы металла (высокая концентрация стоимости), устойчивость к воздействию окружающей среды (сохранность, неподверженность к окислению), легкая делимость на произвольные по размеру части без потери стоимости, умеренная ограниченность, стабильность предложения. Все эти факторы и стремительно расширяющийся обмен определили становление металлов всеобщим эквивалентом.

⁷ Ротбард М. Государство и деньги: как государство завладело денежной системой общества/ Мюррей Ротбард; пер. с англ. И франц. Под ред. И с предисл. р. Сапова. – Социум. – 2008. С. 143.

⁸ Маркс К. К критике политической экономии / Маркс К., Энгельс Ф. Собр. соч., [2-е изд.]. – М., 1959. – Т. 13. С. 123.

Изначально люди использовали бруски металла, но позже они поняли, что гораздо удобнее использовать в качестве оплаты товара не цельные бруски, а их небольшие, одинаковые части. Таким образом, появились первые монеты.

Сначала в обороте использовались монеты из разного металла, и потребовалось их соотношение. Тогда монета была привязана к определенной идеальной единице, в которой и происходила дальнейшая оценка благ. Такая идеальная единица получила название денежной, а монета, в которой была выражена эта денежная единица, стала называться денежным знаком. Пройдя такой путь, деньги выделяются из общей массы товаров, теряя свою меновую стоимость взамен на свойство платежной силы. Именно поэтому на смену взвешивания монет приходит изображение на них конкретного номинала. Постепенно государство уменьшает вес монеты, но при этом монеты не теряют своей платежной силы, ведь теперь их не нужно взвешивать, а нужно только считать. Теперь единственной сущностной характеристикой монет является не вес, а их количество, это называется свойством квантитативности.

С точки зрения гражданского права, период появления металлических денег и отнесение их эмиссии к компетенции государства представляет собой ни что иное как становление денег объектом гражданских прав в сегодняшнем понимании.

Поскольку теперь деньги обладали качеством квантитативности, то стало быть их можно заменить на бумажные деньги с номиналом, установленным государством. Это бы не повлекло негативных последствий для денежного оборота при том условии, что деньги будут обеспечены золотом. Также на потребность в бумажных деньгах повлияло и то, что имущественные отношения развивались, требуя увеличения денежной массы и ускорения расчетов, удобства в изготовлении, хранении и транспортировке. Также появление первых банков сыграло свою роль и предопределило вытеснение металлических монет бумажными деньгами. Первые бумажные

деньги появились в Древнем Китае, их начали печатать в 812г. н.э., а к 970г. они получили уже более широкое распространение. Но массовое распространение бумажных денег произошло в 15-18 вв.

История денег не ограничивается бумажными банкнотами, она идет дальше, ее новый период начинается во второй половине 20 в., появляются безналичные деньги.

Необходимость использования безналичных денежных средств возникла по следующим причинам: во-первых, технологическое удобство. Во-вторых, безопасность от грабежей или изъятий в пользу очередного властителя или недобросовестного партнера. В-третьих, возникала проблема конвертации валюты одной страны в валюту другой страны, поскольку порой отдельные государства отказывались признавать валюту других стран.

Таким образом, все эти факторы, или, как отмечает В.А. Белов «...отсутствие экономически оправдавших себя способов их перемещения и хранения»⁹ способствовали созданию определенных способов защиты. Чтобы избежать таких рисков, торговец, путешественник или любой другой человек, не желающий перевозить наличные денежные средства, находил такого человека, у которого в месте назначения была такая же или схожая сумма денег. Торговец и собственник заключали сделку, по которой последний принимал от торговца равную сумму денег до того, как он отправится в путь, а торговец по письму собственника имел возможность получить такую же сумму у его хранителя в месте следования. Таким образом удалось нивелироваться все вышеуказанные риски. В пункте назначения торговец на основании этого письма получал деньги от их хранителя. Такая операция была выгодна всем участникам сделки, поскольку они сводили к нулю риск утраты денежных средств.¹⁰

⁹ Белов В. А. Ценные бумаги в российском гражданском праве/В. А.Белов. – М: ЮрИнфор, 1996. С. 227.

¹⁰ Мирзоян Регина Эдуардовна Исторические предпосылки развития безналичного денежного обращения // Вестник Адыгейского государственного университета. 2005. №4. С. 131 – 133.

Появление безналичной денежной системы связывают с возникновением отдельных элементов этой системы безналичных расчетов, а именно: ассигнации, векселя, чеки. Так, в Великобритании гораздо раньше, чем в других странах были распространены безналичные расчеты с помощью чеков и векселей. Позже они стали использоваться в США и в Европе. Первоначально банкиры выдавали расписку, которая бы подтверждала передачу им на хранение золота, но позднее они сочли возможным совершать одну лишь запись в книге. Так, теперь, используя такую запись в учетном регистре, клиент мог просто попросить банкира переписать определенную сумму денег на его контрагента. Стоит сказать, что на сегодняшний день в развитых странах, 95% в денежном обороте занимают именно безналичные деньги.¹¹

Важным этапом в процессе становления безналичных расчетов стало появление банковских карт, после чего началась их массовая эмиссия. Так, на смену наличному расчету пришел безналичный посредством банковских карт. Первые банковские карты представляли собой кусок картона без каких либо защитных элементов. И только потом на них стали наносить имена владельцев, а в 70-х годах появилась магнитная полоска, микросхемы начали интегрировать только в 90-х годах.¹² На этом развитие безналичных денег не остановилось, появляются новые явления, которые вполне могут выполнять роль денег. Безналичные способы расчетов развиваются и совершенствуются, отвечая новым потребностям общества.

Так, на сегодняшний день человечество стоит на новом этапе эволюции денежной системы – это эра электронных денег. В результате возникновения потребности в снижении транзакционных издержек розничных платежей, а также в результате поиска новых платежных систем, обладающих анонимностью и не требующих посредничества финансовых институтов,

¹¹ Трофимов К. Деньги как объект гражданских прав и предмет банковских сделок//Известия высших учебных заведений. Правоведение. – 2004. – №1. – С. 37–48.

¹² Кузнецов Д. А. История возникновения, классификация и правовые вопросы использования и защиты банковских платежных карт // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. 2007. №2. С. 27 – 34.

появились электронные деньги, а позже, появились и первые криптовалюты. На данный момент теории цифровых денег или криптовалют находятся на стадии первичной разработки.

Исходя из всего вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что в процессе своей эволюции деньги прошли путь, начиная от обычного товара до универсального средства платежа и обмена. Но при этом сама экономическая природа денег осталась неизменной.

1.2.2 История развития электронных денежных средств

Электронные деньги появились относительно недавно, и их история длится немногим более двадцати лет. Процесс развития электронных денежных средств тесно связан с развитием безналичных расчетов, и с электронизацией кредитно-денежной системы. Все это послужило началом к появлению электронных денежных средств в таком виде, в котором мы знаем их сегодня. Так, начиная от магнитных кредитных и дебетовых карт в 60-х годах, человечество пришло к новым смарт-картам, благодаря участию сети магазинов в США 7-Eleven. Это относится к 90-м годам.

В 90-х годах Интернет стремительно развивался, благодаря чему пользователи этой сети смогли получить огромное множество услуг в сети, в том числе и интернет-магазины. Появилась необходимость в удобной и быстрой оплате, которая бы не зависела от расстояния между покупателем и потребителем и времени суток. В этом смысле пластиковые карты являются не самым лучшим вариантом и имеют свои недостатки.

Необходимо отметить, что уже с 1993 года развивались электронные деньги базирующиеся не только на картах (card-based), но и сетевые электронные деньги (network-based). Развитию сетевых электронных денег поспособствовал Дэвид Чаум, который организовал первую систему электронных денег в 1994 году. Но она не имела большого успеха, поэтому ему пришлось продать свои патенты. А в феврале 1995г. Barclays Bank

впервые стал осуществлять предпринимательскую деятельность с помощью сети Интернет. На веб-сайте банка можно было приобрести вина, игрушки, железнодорожные билеты. Для оплаты покупок клиенты использовали номера своих банковских карт. По сути это были первые банковские операции, осуществляемые в сети Интернет. Клиентам нужно было заполнить электронные бланки, куда заносилась информация о кредитной карточке, затем она шифровалась и учитывалась банком. Первоначально клиенты не могли управлять своими банковскими счетами удаленно, но позже это ограничение было снято. Банковские операции осуществлялись с помощью электронной почты.

С 1996 года «Банк международных расчетов», заручившись поддержкой мировых Центробанков, регулярно анализирует развитие электронных денег. В 2000 году Европарламентом была принята директива 2000/46/ЕС, в ней содержится определение электронным деньгам, и благодаря ей небанковские структуры получили возможность выпускать свои электронные деньги, но при условии, что этот выпуск должен лицензироваться и контролироваться государством. Обычные же потребители смогли использовать электронные переводы совсем недавно, сейчас данная услуга доступна в полном объеме, благодаря техническим достижениям современности.

Что касается России, то здесь электронные деньги появились в 1998 году. Начала функционировать первая электронная платёжная система «CyberPlat» и первый электронный кошелёк «PayCash». На данный момент в России самые распространенные платежные системы – это «WebMoney», «Яндекс.деньги» и «QIWI».

К вопросу о регулировании электронных денег Банк России подошел еще в 1998г. Банк России, исходя из законодательства, действовавшего на тот момент и международной практики принял решение о том, что электронные деньги можно рассматривать как предоплаченный финансовый продукт, который эмитируется/распространяется кредитными организациями на

основе предоплаты. По юридическому содержанию электронные деньги – это денежные обязательства эмитента в электронной форме, которые могут обращаться между участниками платежной системы, заключившими соответствующие договоры.

Данная позиция была закреплена Решением Совета директоров Банка России (протокол №11), состоявшемся 20 марта 1998 года. Тогда был сформирован подход относительно регулирования Банком России инновационных систем расчетов.

Во исполнение Решения Совета директоров Банка России, 3 июля 1998 года появилось первое законодательное регулирование в области оборота электронных денег. Были приняты Указания Банка России № 276-У «О порядке выдачи разрешений кредитным организациям - резидентам на распространение платежных карт или предоплаченных финансовых продуктов других эмитентов»¹³ и № 277-У «О порядке выдачи регистрационных свидетельств кредитным организациям – резидентам на осуществление эмиссии предоплаченных финансовых продуктов» (далее Указание № 277-У)¹⁴.

Этими Указаниями был установлен разрешительный порядок эмиссии и распространения ЭДС. При этом если организация хочет заниматься эмиссией или распространением предоплаченного финансового продукта другого эмитента, она должна была подавать заявление и документы, содержащие сведения об эмиссии предоплаченного финансового продукта и положение о порядке эмиссии предоплаченного финансового продукта в Банк России. Банк России в свою очередь выдавал регистрационные

¹³ Указание Банка России от 03.07.1998 г. № 276-У «О порядке выдачи разрешений кредитным организациям - резидентам на распространение платежных карт или предоплаченных финансовых продуктов других эмитентов» // Вестник Банка России. 1998. № 46

¹⁴ Указание Банка России от 03.07.1998 г. № 277-У «О порядке выдачи регистрационных свидетельств кредитным организациям - резидентам на осуществление эмиссии предоплаченных финансовых продуктов» // Вестник Банка России. 1998. № 46.

свидетельства на осуществление эмиссии или разрешение на распространение¹⁵.

Данные Указания № 276-У и 277-У были отменены 24 декабря 2004 г. в связи с принятием Положения об эмиссии платёжных карт и об операциях, совершаемых с их использованием № 266-П¹⁶, утверждённого Банком России.

В Положении № 266-П вместо «предоплаченного финансового продукта» использовался термин «предоплаченная карта», причем данная карта является типом банковских карт.

В первоначальной редакции данного Положения говорилось: «Предоплаченная карта предназначена для совершения её держателем операций, расчёты по которым осуществляются кредитной организацией – эмитентом от своего имени, и удостоверяет право требования держателя предоплаченной карты к кредитной организации - эмитенту по оплате товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) или выдаче наличных денежных средств» (п. 1.5). Положением устанавливалось, что при совершении клиентом операций с использованием предоплаченной карты, договор банковского счета /вклада не заключается (п. 1.13).

Таким образом, предоплаченная карта обладала признаками носителя ЭДС, так как этот платёжный механизм был основан на предварительном обеспечении денежными средствами эмитента карты, которые использовались для расчётов, а банковский счет не открывался. Но банковские предоплаченные карты не получили распространения.

Благодаря диспозитивным нормам гражданского права, небанковские операторы реализовали множество схем расчётов, сходных с электронными деньгами. Небанковские платёжные услуги в отличие от банковского обслуживания, в силу возможности дистанционной регистрации

¹⁵ Электронные деньги и мобильные платежи. Энциклопедия. С. 266

¹⁶ Положение об эмиссии платёжных карт и об операциях, совершаемых с их использованием, утверждённое Банком России 24 декабря 2004 г. № 266-П // Вестник Банка России. 2005. № 17.

пользователя, быстроты и дешевизны операций, были более привлекательными для пользователей¹⁷. Небанковские же операторы обладали сильным конкурентным преимуществом, так как им не нужно было получать банковскую лицензию и соблюдать нормативы и обязательные требования, установленные законом и Банком России для кредитных организаций. Первоначально Положение № 266-П регулировало электронные деньги, основанные только на prepaid картах, а сетевой вид электронных денег, получивший впоследствии наибольшее распространение в России, остался неурегулированным. Но в 2008 году в Положении № 266-П появилась норма, в соответствии с которой данное Положение не устанавливало требования к характеристикам банковской карты. Такая норма дала возможность распространять правовой режим prepaid карт и на сетевые электронные деньги, они считались как бы prepaid картами, но в электронном виде.

Знаковой датой, относительно законодательного регулирования ЭДС в России стало 27 июня 2011 года, тогда был принят Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе». В нем впервые в России комплексно, на уровне закона был урегулирован оборот электронных денег. В законе было дано определение понятия электронных денег и были установлены основные права и обязанности операторов ЭДС.

После принятия Закона № 161-ФЗ Положение № 266-П сохранило свою силу, но было приведено в соответствие с законом. Так, было изменено определение prepaid карты. Сейчас prepaid карта считается электронным средством платежа, используемым для осуществления перевода электронных денежных средств и возврата остатка электронных денежных средств.

С принятием Закона № 161-ФЗ были внесены поправки и в некоторые другие правовые акты, в том числе в закон о валютном регулировании и валютном контроле.

¹⁷ Электронные деньги и мобильные платежи. Энциклопедия. С. 267.

1.2.3 История развития криптовалюты

На сегодняшний день биткоин является одной из самых известных криптовалют, но он был далеко не первой криптовалютой, но первой самой удачной, а истоки криптовалют берут свое начало еще в конце 20го века. Криптовалюты появились именно тогда, когда общество нуждалось в них больше всего. В 1990г. Вэй Дай, предложил технологию B-money, которая вдохновила Тимоти Мэя, ставшего в последующем «приверженцем» криптоанархии (термин возник в 1994 году). Сторонники этого течения выступают за анонимность и приватность личной информации. Так, важной целью разработки криптографии было сохранение личной информации. В 1992г. Дэвид Чаум опубликовал свою работу «Слепая подпись для неотслеживаемых платежей», в ней он описал концепцию цифровой валюты. Так, идея заключалась в том, что технология цифровой валюты должна была сочетать в себе характеристики наличных денег (анонимность) с особенностями электронных платежей (безопасность).¹⁸

Компанией, которая впервые стала работать с криптографической системой, стала компания «DigiCash». Так, благодаря использованию криптографических методов им удалось максимально защитить информацию о платежах. Очередной виток развития криптовалюта получила в 1997 году благодаря Адаму Бакому. Он предложил систему Hashcash, которая должна была противостоять DoS-атакам и препятствовать спаму. Именно эта система стала фундаментом для создания блоков и цепочек блокчейна. Также стоит отметить и Хэла Финни, который и создал цепочки для хэш-блоков в этой системе. Первыми описали концепцию криптографических финансов в 1998 году Вэй Даем и Нико Саб.

¹⁸ Плотникова Татьяна Владиславовна., Харин Вадим Витальевич Криптовалюта: эволюция становления и перспектива развития // Пробелы в российском законодательстве. 2018. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuta-evolyutsiya-stanovleniya-i-perspektiva-razvitiya> (дата обращения: 23.04.2021).

Уже позднее, в 2008 году Ник Сзабо озвучил идею, согласно которой цифровые деньги могут быть не подвержены инфляции, поскольку максимальное число криптовалют ограничено. И только в 2009 году, Сатоши Накамото, объединив концепции своих предшественников, написал статью, в которой описал идею создания цифровых денежных единиц на основе криптографии. В 2009 году, благодаря работе Сатоши Накамото был создан биткоин. Далее система биткоин дорабатывалась. В том же году был создан первый блок, в котором были записаны первые транзакции, а также криптовалюта была впервые обменена на фиатные деньги. Постепенно процесс майнинга усложнялся.

Так, криптовалюта базируется на технологии блокчейн. (На самом деле существует много возможностей использования технологии блокчейн). На сегодняшний день биткоин является одной из самых распространенных из всех криптовалют, но появляются и альтернативные криптовалюты, их число с каждым днем растет. Биткоин является обособленной системой, характеризуется высокой волатильностью, а его стоимость не привязана ни к какой из существующих в мире валют. Его курс, подобно стоимости товаров определяется исходя из спроса и предложения. Криптовалюты уже плотно вошли в нашу жизнь, и каждый желающий может сегодня приобретать и использовать криптовалюту, более всего, можно даже создать свою криптовалюту.

Криптовалюту можно назвать виртуальными децентрализованными денежными единицами. Они выражены в виде уникального криптографического кода. Блокчейн состоит из последовательно выстроенных блоков, в которых содержится информация о транзакциях. Так, в блокчейне содержится информация обо всех монетах. Криптографический код существует исключительно в виртуальном формате, т. е. криптовалюта не выражена материально.¹⁹

¹⁹ Плотникова Татьяна Владиславовна., Харин Вадим Витальевич Криптовалюта: эволюция становления и перспектива развития // Пробелы в российском законодательстве.

Популярность криптовалюты очень активно растет во всем мире, также повышается и интерес общественности, поэтому она является очень перспективным активом. Криптовалюта стала реальностью, которую уже нельзя игнорировать, поэтому государства закрепляют ее правовой статус и вырабатывают законодательные акты, направленные на регулирование оборота криптовалюты. Сегодня люди готовы инвестировать в криптовалюту достаточно большие суммы, а курс криптовалюты постоянно растет.²⁰ Правовое регулирование и закрепление статуса виртуальных валют остается очень актуальным для России, поскольку на сегодняшний день в этом вопросе существует множество пробелов.

2018. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuta-evolyutsiya-stanovleniya-i-perspektiva-razvitiya> (дата обращения: 20.04.2021).

²⁰ Свон М. Блокчейн. Схема новой экономики. М: Олимп–Бизнес, 2017. С. 133.

2 Правовая природа традиционных денег и электронных денежных средств

2.1 Функции денег

Функции денег являются критически важным элементом в процессе познания денег. Некоторые авторы, например, И. Джонсон и У. Робертс считают, что сущность денег познается через их функции и только.²¹ А Л. Харрис говорил, что «деньги – это товар, который функционирует в качестве средства обращения, счетной единицы и средства сохранения стоимости.»²² Как бы то ни было, точнее было бы говорить, что функции все-таки являются продолжением сущности денег и отражают ее, ведь не явления образуют сущность денег, а природа денег проявляется в функциях, и свести ее к простой сумме этих самых функций было бы не совсем верно. При таком подходе сущность денег достаточно сильно ограничивается. Так, сущность денег неизбежно проявляется в выполняемых ими функциях, которые логически вытекают из потребностей товарного производства. Также функции отражают основные цели и направления использования денег и предназначение денег в процессе общественного производства. «Функции рождаются и закрепляются общественными потребностями».²³

К определению функций существует масса разнообразных подходов, все они различаются в зависимости от уровня развития экономики и исторического периода. Авторы предлагают рассматривать от одной до пяти функций. Так, А.Г. Куликов, И.В. Меркулова, О.И. Лаврушин выделяют 5 функций: мера стоимости (мера ценности, масштаб цен, счетные деньги), средство обращения, средство накопления (сбережения, сохранения

²¹ Ускокин Л. Денежная теория. М.: Прогресс, 1990. С. 78-79.

²² Харрис Л. Денежная теория: Пер. с англ. / общ. ред. и вступ. ст. В. М. Усоскина. М.: Прогресс, 1990. С.82.

²³ Деньги. Кредит. Банки: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. М.: ТК Велби, Изд-во «Проспект», 2009. С. 534.

богатства, сохранения ценности), средство платежа и мировые деньги.²⁴ Л.С. Тарасевич, П.И. Гребенников и А.И. Леусский рассматривают три функции: средство платежа, средство сохранения ценности и средство счета.²⁵ Иногда встречаются предложения выделить социальную, экологическую, политическую, криминальную функции, функцию стимулирования научно-технического прогресса и другие, но при таком подходе происходит неоправданное расширение толкования как функций, так и сущности денег.²⁶

На западе при определении функций денег можно встретить еще больше разнообразия. Так, С. Фишер, Р. Шмалензи и Р. Дорнбуш определяют четыре функции: средство обмена и средство платежа, единица счета, средство сохранения стоимости, мера отложенных платежей.²⁷ К.Р. Макконнелл, С.Л. Брю, Э. Доллан, Д. Линдсей, Л. Харрис выделяют три функции: средство обращения, мера стоимости и средство сбережения.²⁸ П. Самуэльсон вообще называл всего лишь две функции: средство обмена и единица масштаба цен (единица счета).

Сторонники австрийской школы экономики выделяют одну функцию современных денег: средство обмена. Остальные функции, которые люди приписывают деньгам, представляют собой просто определенные аспекты их первичной и единственной функции.²⁹

Такая обширная вариативность взглядов, по-видимому, может быть объяснена активным развитием экономики и расширением глобализационных процессов, а также и тем, что формы взаимодействия

²⁴ Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. проф. О.И. Лаврушина. 8-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2009. С. 358.

²⁵ Тарасевич Л.С., Гребенников П.И., Леусский А.И. Макроэкономика: учебник. 6-е изд., испр. и доп. М.: Высшее образование, 2006. С. 594.

²⁶ Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под общ. ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2002. 1168 с.: ил.

²⁷ Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р. Экономика / пер. с англ. со 2-го изд. М.: Дело ЛТД, 1993. С. 639.

²⁸ Макконнелл К.Р., Брю С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика / пер. с 11-го изд. Киев: Хагар-Демос, 1993. С. 684.

²⁹ Мизес Л. фон. Человеческая деятельность: трактат по экономической теории / пер. с 3-го испр. англ. изд. А.В. Куряева. Челябинск: Социум, 2008. С. 137.

между субъектами хозяйствования по ходу истории усложняются и меняются.

Современные экономические процессы определили наполнение функций денег новым содержанием, и повлияли не столько на сущность, сколько на виды и функции денег.

Наиболее полно функции денег были сформулированы К. Марксом, он выделял пять функций: мера стоимости, средство обращения, средство образования сокровищ, средство платежа, мировые деньги.³⁰

Первая функция денег – мера стоимости. На сегодняшний день деньги выпускаются не в виде монет из драгоценных металлов, люди используют монеты из дешевых металлов, бумажные деньги и электронные деньги, которые в принципе не осязаемы, так что на современном этапе данная функция трансформировалась в функцию меры ценности (соизмерения ценности). Современные деньги в рамках этой функции способны измерять и выражать ценность отдельных товаров, формируя систему цен.

Функция средства обращения описывает деньги как техническое средство, которое облегчает обмен товарами. Схема Т-Т со временем сменилась на схему Т-Д-Т, в которой деньги являются некими посредниками. Деньги в гражданском обороте служат всеобщим орудием обмена. Любой субъект гражданского права может в обмен на деньги получить имущественное благо с согласия собственника. Такая возможность носит фактический, а не юридический характер, то есть деньги это не ордер на товар, который дает права требовать от конкретного лица предоставления ему имущественного блага. Деньги могут выполнять функцию всеобщего орудия обмена в силу доверия к ним участников гражданского оборота.

Функция денег как средство платежа зарождается в связи с развитием кредитных отношений в капиталистическом хозяйстве. В рамках этой функции деньги используются для погашения денежных обязательств и для

³⁰ Маркс К. Капитал. Критика политической экономии. Т. 1. М.: Политиздат, 1973. С. 844.

контроля за производством и распределением валового общественного продукта.

Гражданский оборот создает орудие обращения, а государство – законное платежное средство. Государство выпускает бумажные знаки, объявляя, что ими можно погашать существующие долги; гражданский оборот пользуется этими знаками для заключения новых сделок. Здесь – законное платежное средство стало орудием обращения. Государство чеканит монеты из золота, которое в обороте до этого служило средством обмена, и объявляет эти монеты законным платежным средством. Здесь – орудие обращения получило законную платежную силу.³¹

Четвертая функция – функция средства накопления. Рынок, основанный на количественной теории, бурно развивается, и инфляция становится обязательным атрибутом экономики. Поэтому теперь актуальным становится сохранение покупательной способности денег (их ценности), а не просто накопление богатства. Современная денежная политика государства направлена на необходимость сохранения и накопления ценности денег, т. е. на максимально полный учет и реализацию этой функции денег. Ю.И. Кашин в связи с эволюцией сущности денег объясняет новое содержание этой функции: «Методологически это новое содержание, – пишет он, – формирует состояние, в котором пребывают деньги (покой), а не процесс (складывание денег в сундук, в чулок и т. д.)... Именно это и образует... самостоятельную функцию денег – функцию покоящихся денег, заменившую в современных условиях привычную функцию сокровища. В этой связи более корректным представляется использовать в научном обороте понятие «функция покоящихся денег», вместо традиционного понятия «средство сбережения и накопления», как более адекватно отражающее содержание данной

³¹ Лунц Л. А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. – М.: Статут. 2004. С. 34.

функциональной формы денег”». ³² Название «средство сохранения и накопления ценности» наиболее точно описывает суть этой функции.

Пятая функция – функция мировых денег. По сути деньги, выполняя эту функцию, выполняют четыре другие функции с одной важной особенностью: сферой их использования являются внешняя торговля и обслуживание внешнеэкономической деятельности. Суть этой функции заключается в том, что во-первых, деньги используются при расчетах на международном уровне, во-вторых, они являются международным покупательным средством, и в-третьих, деньги являются всеобщим воплощением общественного богатства.

Таким образом, рассмотренные пять функций денег являются ничем иным, как проявлением сущности денег как всеобщего эквивалента товаров и услуг; все эти функции находятся в неразрывной связи между собой. С экономической точки зрения деньги – это признанное единогласно людьми воплощение стоимости, которое выступает своего рода эталоном-измерителем стоимости всех товаров. В деньгах отражены затраты общечеловеческого общественного труда, направленного на создание новых товаров и услуг. Так, деньги становятся непосредственным выразителем общественных отношений между людьми.

2.2 Природа наличных и безналичных денег

Для того чтобы разобраться в правовой природе денег, необходимо учитывать их экономическую сущность. Это важно, так как правовая природа денег не должна вступать в противоречие с экономической природой денег. Деньги или товары, используемые в качестве денег, появились раньше, чем государство взяло их под законодательный контроль. Не право определяет экономику, а экономика – право. Само право обусловлено фактическими отношениями, сложившимися в обществе и

³² Кашин Ю.И. К вопросу о модификации функций денег // Там же. 2002. № 1. С. 64–66.

нуждающимися в правовом регулировании. Так, при рассмотрении правовой природы необходимо исходить не из существующих правовых норм, пытаться подстроить под них такое явление, как деньги, а из сущности и функций самих денег, поскольку они все-таки первичны, а правовое регулирование – вторично. Правовая наука должна решать реально существующие проблемы, а не создавать правовые конструкции ради самих конструкций.

По мнению Л. А. Лунца, которое он отразил в своем труде «Деньги и денежные обязательства в гражданском праве», раскрытие общего юридического понятия денег возможно лишь путем анализа той функции, которую деньги исполняют в хозяйственной жизни. Экономическое понятие денег всегда остается источником восполнения пробелов юридического определения.³³

Большая часть авторов современности, занимающихся исследованием правовой категории денег, принимают определение, которое сформулировал Л.А. Лунц в своей монографии. Он считал, что дать единое юридическое определение денег невозможно, а поскольку вывести чисто юридическое понятие денег невозможно, то его необходимо заимствовать из понятийного аппарата экономической науки.

Большой интерес к деньгам в современной юридической науке связан в первую очередь с существованием безналичных денег. Их особенности поднимают ряд вопросов и заставляют иначе взглянуть на деньги как на объект гражданского права. Вместе с этим выявляются и особенности наличных денег, в силу чего можно говорить об особенностях денег в целом как объекта гражданского права.

Деньги обладают специфическими особенностями, которые выделяют их из ряда других объектов гражданского права. Без учета экономического понятия денег, построение их понятия для целей гражданского права вряд ли будет успешным. Деньги – это все-таки экономическая категория, это

³³ Лунц Л. А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. – М.: Статут. 2004. С. 3-57.

особый, универсальный товар, продукт величайшего доверия людей друг другу. Деньги обладают совершенной ликвидностью и выполняют функции всеобщего эквивалента или средства обмена.

На сегодняшний день, согласно экономической науке, функции наличных и безналичных денег едины, несмотря на то, что при этом деньги существуют в различных формах. Деньги, как наличные, так и безналичные – это экономическая категория, которая отражает систему общественных отношений между участниками воспроизводственных процессов по поводу осуществления платежей и расчетов, установления ценовых соотношений между товарами, накопления финансов и движения капитала как внутри, так и за пределами страны. Они представляют собой денежные единицы в разных формах.

Существует множество точек зрения относительно природы безналичных денег. Л. А. Новоселова³⁴ полагает, что свойством законного платежного средства обладают только наличные деньги, соответственно, перечисление безналичных денег выступает в качестве способа выполнения денежного обязательства, предметом которого являются наличные деньги. Д. Г. Лавров³⁵ не соглашается с такой позицией и задает вполне логичный вопрос о том, что если между участниками сделки будет предусмотрено именно безналичное перечисление денежных средств, то на что это денежное обязательство направлено? На платеж наличными деньгами? Если так, то мы получаем противоречие с волей сторон. Так, Д. Г. Лавров включает в понятие денег, как денежного обязательства деньги, наделенные свойством законного платежного средства либо не наделенные таким свойством, но не запрещенные к использованию в расчетах на территории данного государства; наличные и безналичные деньги.

³⁴ Новоселова Л. А. Проценты по денежным обязательствам. М., 2003.

³⁵ Лавров Д. Г. Денежные обязательства в российском гражданском праве. СПб., 2001.

В. А. Белов³⁶ утверждает, что если стороны договора и предусмотрели безналичный расчет по денежному обязательству, то говорить о прекращении денежного обязательства исполнением (передачей денег) можно лишь условно, так как сущность безналичных расчетов заключается в отсутствии передачи денег.

Результатом безналичных расчетов, по мнению В. А. Белова является перевод денежного долга с контрагента на банк, обслуживающий получателя. При этом средствами достижения поставленной цели являются институты новации, делегации и возложение исполнения обязательства по переводу долга на третье лицо по договору банковского счета. Сами же денежные обязательства с условием безналичных расчетов являются не исключительно денежными, а являются факультативными обязательствами: основное – денежное обязательство, а факультативное – обязательство плательщика по переводу денежного долга на банк, обслуживающий получателя средств.

Но в этих позициях отчетливо видны некоторые противоречия. Согласно ст. 128 ГК РФ, деньги относятся к разновидности вещей, ввиду чего создается иллюзия того, что иное понимание денег невозможно. Таким образом, позиция относительно того что деньги как вещь передаются приобретателю (получателю) путем их вручения, является вполне обоснованной (ст. 224 ГК РФ). Но тут речь идет о выполнении денежных обязательств, а на законодательном уровне нет прямых указаний на счет того, что оно исполняется лишь путем передачи наличных денег. Более того, согласно части второй п. 1 ст. 140 ГК РФ, платежи на территории Российской Федерации осуществляются путем наличных и безналичных расчетов.

Всем формам денег присущи следующие качества: деньги могут принадлежать субъектам, здесь идет речь о такой связи между деньгами и их обладателями, где деньги принадлежат субъекту, и не принадлежат всем

³⁶ Белов В. А. Банковское право России: теория, законодательство, практика: Юридические очерки. М., 2000.

другим лицам; деньги могут свободно отчуждаться их обладателем в пользу других лиц; деньги обладают меновой ценностью.

Вопрос о распространения права собственности на деньги связан с вопросом о том, являются ли деньги индивидуально определенными объектами. Как отмечает Р.А. Маметова, момент индивидуализации денег совпадает с моментом возникновения вещных прав на них. Так, деньги в отношениях принадлежности на наш взгляд определяются индивидуально, хотя в других случаях они определяются родовыми признаками³⁷.

Деньги используются при их обмене на какие-либо имущественные блага. Конечно, деньги можно использовать и как вещь в качестве бумаги, но с точки зрения использования денег как таковых, имеет значение только меновая ценность денег, то есть их «покупательская способность» и номинальная стоимость. Меновая ценность денег не зависит от их потребительской ценности, поэтому не имеет значения материал изготовления и вообще их материальность.

В товарно-денежном обороте деньги независимо от формы выступают в качестве единой меры стоимости, их содержание выражается в номинальной стоимости, то есть числом денежных единиц.

Е. Кириловская пишет, что деньги, существующие в виде записи по банковскому счету или вкладу, могут быть в необходимой степени выделены из имущества того же рода, а именно денег, принадлежащих другим клиентам. Деньги могут быть индивидуализированы посредством банковской записи о балансе счета или вклада конкретного клиента и индивидуальному идентификационному коду клиента.³⁸ Исходя из этого, можно сказать, что и наличные, и безналичные деньги в отношениях принадлежности выступают как индивидуально определенное имущество. Также, исходя из этого, можно

³⁷ Маметова Р.А. Деньги как объекты гражданских прав//Ж. «Юрист» № 11 (29), ноябрь, 2003 г. - С. 32

³⁸ Кириловская Е. Применимость концепции вещных прав к деньгам, являющимся предметом залога// Ж. «Юрист» № 11 (29), ноябрь, 2003 г. - С. 36.

сделать вывод об отнесении безналичных денег на банковском счете или вкладе к категории вещных прав.³⁹

Так можно ли иметь на праве собственности безналичные деньги, которые лишь учтены как имеющиеся, но физически обладать которыми невозможно? Можно ли сказать, что наличные и безналичные деньги – это принципиально разные виды объектов гражданского права? Все-таки их разница очевидна, более того, есть и разница в их правовом режиме. При этом наличные и безналичные деньги как объекты гражданского права взаимно заменяют друг друга. Существующее в юридической науке мнение о том, что на безналичные денежные средства можно распространить режим собственности интересно, но не совсем соответствует нормам российского законодательства.

2.3 Правовая природа наличных денег как объекта гражданских прав

Наличные денежные средства являются законным платежным средством, согласно п. 1 ст. 140 ГК РФ. Когда идет речь о платежах наличными деньгами, принято говорить об осуществлении сделок с деньгами как с имуществом, имеющим форму овеществленную и материальную. При платежах же безналичными деньгами, нет передачи материальных предметов. Отсюда и идет дискуссия о двойственном характере денег.

В гражданском законодательстве сложилась традиция, в силу которой наличные деньги рассматриваются в качестве вещей и определены они, по общему правилу, родовыми признаками.

Так, согласно ст. 128 ГК РФ к объектам гражданских прав относятся вещи, включая деньги и ценные бумаги.

Деньги, ценность которых определяется номиналом, являются заменимыми вещами. Например, человек, взяв в долг конкретную сумму

³⁹ Кириловская Е. Применимость концепции вещных прав к деньгам, являющимся предметом залога// Ж. «Юрист» № 11 (29), ноябрь, 2003 г. - С. 35.

денег, становится собственником этих денег и он должен вернуть не те же самые купюры, а в принципе любые иные деньги, любого номинала, но в той же сумме. Уничтожение купюр не имеет значения, обязанность вернуть долг все равно остается за заемщиком. Деньги – это потребляемые вещи, их потребление происходит в процессе их оборота (функция средства платежа), хотя утраты физических свойств (уничтожения) денег в процессе их использования как таковой не происходит. Вследствие этого деньги не могут быть предметом договора займа.

Деньги являются делимыми вещами. Но деньги имеют и существенную особенность, которая заключается в том, что денежная сумма всегда может быть разделена без ущерба для возможности хозяйственного назначения выделенной части. Так, выдел денежной доли и денежный раздел активно используются в гражданском праве как способы раздела имущества при невозможности его раздела в натуре.

Деньги – это движимые вещи, согласно п. 2 ст. 130 ГК РФ и, как правило, они могут приобретаться и использоваться без соблюдения формальностей. Российское законодательство напротив, устанавливает ряд специальных правил для обеспечения свободы денежного оборота и защиты прав держателей денег.

Ст. 807 ГК РФ, определяет предмет договора займа и говорит о деньгах как о разновидности вещей, определяемых родовыми признаками. Но необходимо отметить, что родовые признаки денег определяются выраженной в них денежной суммой, а не их естественными свойствами и качеством отдельных купюр.

При этом денежные знаки могут быть индивидуализированы в необходимых случаях путем фиксации их серий и номеров, или же путем их обособления (например, путем помещения денежных знаков, в опечатанный сейф). Также, поскольку особенность денег состоит и в том, что они являются всеобщим эквивалентом, то когда они утрачивают эту уникальную функцию, они теряют признак родовых вещей, и становятся индивидуально-

определенной вещью. Например, если деньги становятся частью нумизматической коллекции, то они перестают быть родовыми, делимыми и заменимыми вещами, а подчиняются общим правилам об имуществе.

Наличные деньги относят к вещам особого рода, и на них распространяется вещно-правовой режим, правда, с некоторыми ограничениями. Отсюда следует специфика возникновения вещных прав на деньги. Наличные деньги, как вещь определяются родовыми признаками, о чем было сказано ранее. Стало быть, вещные права на них возникают с того момента, когда они будут индивидуализированы у конкретного владельца.⁴⁰ Выбытие денег из владения определенного лица означает прекращение вещного права. Поэтому, как и ценные бумаги, деньги, не могут быть истребованы от добросовестного приобретателя.

Особенности права собственности, как бессрочного, первоначального субъективного права, вытекающего из норм закона, и закрепляющего экономическую власть владельца над деньгами, на наличные деньги заключается в следующем:

1) Наличные деньги в силу своих особенностей не совсем соответствуют традиционной совокупности правомочий собственника.⁴¹ Так, наличные деньги потребляются только в процессе распоряжения ими, при этом из такого потребления нельзя извлечь каких-то полезных свойств, присущим им именно как вещи, выгод и доходов. Потому наличные деньги не могут выступать предметом договора аренды и безвозмездного пользования, их можно только передать в собственность.

2) Наличные деньги не совсем соответствуют и традиционным характеристикам вещи, тогда как объектом права собственности может

⁴⁰ Маметова Р.А. Валюта и деньги в денежных обязательствах. Журнал «Юрист». № 6, июнь, 2003 г.

⁴¹ Скловский К.И. Собственность в гражданском праве. 5-е изд., перераб. М.: Статут, 2010. – С. 137.

быть именно вещь.⁴² Они ценны не как материальный объект, они ценны, исходя из их номинальной стоимости. Право собственности на наличные деньги привязано не только к купюрам и монетам, и даже не столько к ним, сколько к номиналу.

3) Поскольку наличные деньги относятся к вещам, то при защите прав на наличные деньги используются именно вещно-правовые способы защиты. Но при этом негаторный иск не может быть использован для защиты прав на наличные деньги. Это следует из его определения (ст. 304 ГК РФ). Может быть предъявлен виндикационный иск для защиты своих прав на наличные деньги, но в таком случае деньги индивидуализируются именно по количеству денежных единиц, а не по конкретным банкнотам или монетам. При этом наличные деньги не могут быть истребованы от добросовестного приобретателя (п. 3 ст. 302 ГК РФ).

Относительно наличных денег право собственности охватывает не только саму вещь, но и платежную силу денег, которая выражается в номинале денежной единицы.⁴³

Современные наличные деньги как особые объекты вещного права являются идеальными. Именно номинальная стоимость индивидуализирует деньги как таковые, а не материальный носитель. При этом наличные деньги, индивидуализируемые меновой номинальной стоимостью, неразрывно привязаны к своему материальному носителю: деньги принадлежат собственнику банкноты или монеты. Идеальность в качестве выражения номинальной меновой стоимости сказывается и на режиме наличности – в обороте они являются заменимыми объектами и их можно разменять, перевести в безналичную форму и т.п.

⁴² Суханов Е.А. Объекты права собственности // Закон. - 1995. - № 4. - С. 94-98.

⁴³ Гражданское право. В 4 т. Т. 1: Общая часть / Отв. ред. Е.А. Суханов. - М.: Волтерс Клувер, 2008. – С. 418, 423.

2.4 Правовая природа безналичных денег, как объекта гражданского права

Анализируя труды, посвященные правовой квалификации безналичных денег, можно выделить две основные противоположенные точки зрения, относительно природы безналичных денежных средств. Согласно первой из них безналичные деньги – это одна из форм денег, обладающая вещно-правовой природой. Согласно второй позиции безналичные денежные средства – это обязательственное право требования клиента к банку. Вторая точка зрения более распространена среди отечественных цивилистов. современной юридической науке дискуссия по поводу возможности распространения на безналичные деньги вещного права до сих пор сохраняет свою актуальность.

Необходимо отметить позицию таких дореволюционных ученых, как Д.И. Мейер и Г.Ф. Шершеневич. Они выделяли звонкую монету и бумажные деньги. Относительно бумажных денег они говорили, что приобретенная ими ценность совершенно чужда им, как вещам, в отличие от серебрянных и золотых монет. Таким образом, они понимали монету, как объект права собственности, а бумажные деньги выступали по их мнению в качестве обязательства. Для реалий того времени их позиция абсолютно оправдана, поскольку монеты из благородных металлов имели свою, определенную стоимость металла, из которого они изготовлены, а бумажные деньги выражали собой обязательство банка обменять их на монеты. В реалиях же современного времени эта дискуссия об «обязательственной» составляющей смещается из области бумажных денег в область безналичных денежных средств.

Есть авторы, которые считают, что наличные и безналичные деньги – это только форма денег и при внесении наличных денег на счет, трансформации права собственности в обязательственное право требования

не происходит, деньги так и остаются в собственности клиента, но меняется их форма. Такой позиции придерживаются Л. Г. Ефимова⁴⁴, Л. А. Ханкевич⁴⁵.

Одним из сторонников обязательственно-правовой концепции является В. В. Витрянский⁴⁶, он считает, что в результате внесения клиентом банка денег на счет, он утрачивает право собственности на наличные деньги (право собственности возникает у банка) и приобретает «права требования» к банку, т. е. право собственности трансформируется в обязательственное право. При осуществлении же выдачи вклада в виде наличных денег, происходит их передача из собственности банка в собственность клиента. Данную концепцию поддерживают и другие авторы, например С. В. Сарбаш⁴⁷, Л. А. Новоселова⁴⁸. В. А. Белов⁴⁹ же считает, что безналичных денег вообще не бывает, деньги могут быть только наличными.

Обязательно-правовой концепции придерживается А.В. Венедиктов.⁵⁰ Он говорит о том, что понимание безналичных денежных средств как вещей – недопустимо, поскольку отношения между банком и клиентом имеют обязательственную природу.

Сторонником вещно-правовой концепции безналичных денег можно назвать З.М. Заменгофа, он называл их частью имущества хозорганов, и говорил о том, что денежные средства на счетах продолжают выполнять функции реальных денег, являясь средством платежа и накопления.⁵¹

Вещно-правовой теории придерживается также Е.В. Богданов, а

⁴⁴ Ефимова Л. Г. 1) Правовые проблемы безналичных денег // Хозяйство и право, 1997. № 2.

⁴⁵ Банковское право Республики Беларусь: Практическое пособие / Под ред. Ханкевич Л. А. Минск. 2000.

⁴⁶ Витрянский В. В. Договорное право: В двух томах. Книга пятая. М., 2006

⁴⁷ Сарбаш С.В. Договор банковского счета: проблемы доктрины и судебной практики. М., 1999.

⁴⁸ Новоселова Л. А. Проценты по денежным обязательствам. М., 2003.

⁴⁹ Белов В. А. Банковское право России: теория, законодательство, практика: Юридические очерки. М., 2000.

⁵⁰ Венедиктов А.В. Государственная социалистическая собственность / Отв. ред. В. К. Райхер. - М.: Издательство АН СССР, 1948. – С. 478.

⁵¹ Заменгоф З.М. Правовой режим материальных и финансовых ресурсов в хозяйственных системах. М., 1987. С. 262.

отношения, складывающиеся по поводу безналичных денежных средств, он объясняет теорией разделённой собственности, где клиент будет считаться верховным собственником, а банк будет подчинённым собственником.⁵² Такая модель собственности не исключает при этом наличия обязательственных отношений между клиентом и банком (ведение счёта, осуществление распоряжений клиента и другие обязательства по обслуживанию безналичного денежного оборота). Тем не менее, имплементация такой теории в российское законодательство невозможна.

Вещно-правовую теорию, содержащую положения о том, что безналичные деньги являются бестелесными вещами, которые клиент банка имеет на праве собственности, поддерживает К.Т. Трофимов и Е.С. Дёмушкина.⁵³ К.Т. Трофимов полагает, что клиенты банка обладают правом собственности как в отношении наличных, так в отношении безналичных денег. Банк же выполняет функцию финансового посредника и агента на основании договора банковского счёта.⁵⁴

Если мы признаем вещно-правовую природу безналичных денежных средств, то с такой точки зрения требование о выдаче наличных денежных средств, становится бессмысленным. В судебной практике, такая позиция привела бы к решениям, об отказе в удовлетворении требований клиента о взыскании денежных средств с банка в случае отказа банка выдать запрашиваемую клиентом сумму со счёта. Права клиента относительно безналичных денежных средств реализуются путем обращения к банку, который является обязанным лицом на основании договора, заключенного с клиентом. Согласно п. 1 ст. 845 ГК РФ банк обязуется принимать и зачислять поступающие на счет, открытый клиенту (владельцу счёта), денежные

⁵² Богданов Е.В. Моделирование права собственности в гражданском законодательстве РФ // Государство и право. – 2000. - № 11. – С. 21.

⁵³ Дёмушкина Е.С. Вопросы гражданского права в теории и практике обращения безналичных ценных бумаг. М., 1999. С. 51. Цит. по: Брагинский М.И., Витрянский В.В. Указ. соч. С. 179.

⁵⁴ Трофимов К.Т. Кредитные организации в банковской системе России. М.: ИНФРА-М, 2004. С. 31.

средства, выполнять распоряжения клиента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со счета и проведении других операций по счету. А клиент, в свою очередь, имеет право требовать всех этих действий от банка. Так, эти права имеют относительный характер, а относительность прав – это основной критерий определения обязательственных правоотношений. После передачи клиентом денежных средств банку, у клиента отсутствует право собственности на эти денежные средства, поскольку отсутствует материальная вещь, относительно которой у владельца могло бы быть право собственности.

К тому же, если бы безналичные денежные средства имели вещно-правовую природу, то предъявление к банку иска о возврате ошибочно зачисленных денежных средств было бы, по меньшей мере, странным, поскольку вещные права защищаются с помощью виндикационного иска, а следовательно, иск должен предъявляться к тому, у кого находится вещь, полученная в отсутствии законных оснований. На практике же используется обязательственный способ защиты, основанный на договоре с банком.

Также безналичные денежные средства существуют в виде записи на счете и материально не выражены, то есть не являются вещью, которая как телесный предмет может быть объектом права собственности. Конструкция права собственности на бестелесные объекты противоречит нормам ГК РФ. К тому же в отношениях по поводу безналичных денежных средств, всегда присутствует третье лицо в виде банка, а этот факт не согласуется с природой права собственности. Право собственности является первоначальным субъективным правом, которое непосредственно следует из закона и никакого промежуточного субъекта здесь быть не может.

Эти же выводы соответствуют судебной практике. Вещно-правовые способы защиты в отношении безналичных денег недопустимы. Так, например, не может применяться виндикация денежных средств из банка, признанного банкротом. Негаторный иск не может выступать способом

защиты относительно безналичных денег исходя хотя бы из его определения, содержащегося в ст. 304 ГК РФ.

В соответствии со ст. 128 ГК РФ безналичные денежные средства наряду с бездокументарными ценными бумагами относятся к «иному имуществу». Так, согласно с ГК РФ безналичные денежные средства можно назвать бестелесным имуществом, но здесь не идет речи о праве собственности.

Так, безналичные денежные средства являются обязательственным правом требования. Но эти права обладают и определенными особенностями, которые делают их правами требования особого рода. Л.А. Новосёлова, говорит о том, что такое право требования является бессрчным, безусловным и абстрактным.

Получается, что безналичные денежные средства имеют обязательственно-правовой режим. Но при этом для того, чтобы безналичные денежные средства можно было бы использовать в качестве средства платежа перед третьими лицами, они должны принадлежать определённому лицу. Для того чтобы была выражена принадлежность безналичных денежных средств конкретному лицу, они индивидуализируются в общей денежной массе банка. Н.Г. Семилютина указывает, что для данной цели используются такие признаки, как сумма денежных средств; реквизиты банковского счета, на котором находятся (на который поступают) денежные средства; источник поступления денежных средств и основания для перевода (поступления) денежных средств.⁵⁵ Так, можно сказать, что денежные средства на счете «принадлежат» клиенту банка, но такая принадлежность сводится к тому, что у клиента есть право давать банку распоряжения о переводе денежных средств и т.д., то есть это лишь способ фиксации таких прав клиента, к праву собственности данный факт не имеет никакого

⁵⁵ Семилютина Н.Г. Российский рынок финансовых услуг (формирование правовой модели). - М.: Волтерс Клувер, 2005. С. 197-203.

отношения. Остаток денежных средств на счетах является лишь аналитическими данными бухгалтерского учета.

Такая трактовка природы безналичных денег, соответствует содержанию законодательства и поддерживается банками России. Так, Ассоциация Российских банков, в ответе на письмо Высшего Арбитражного Суда РФ «О залоге безналичных денежных средств» от 6 сентября 2001 г. № СЗ-8/уп-929⁵⁶, определила природу безналичных денежных средств, в качестве обязательственного права (требование) клиента к банку. Причем такое требование выражено в виде записи на счете, выражающей количественную характеристику такого права.⁵⁷

Также безналичные денежные средства являются и законным платежным средством. Так, согласно п. 1 ст. 140 ГК РФ рубль является законным платежным средством, обязательным к приему по нарицательной стоимости на всей территории Российской Федерации. А платежи на территории Российской Федерации осуществляются путем наличных и безналичных расчетов. Безналичные денежные средства в свою очередь выражены в рублях, а также соответствуют обязательному требованию к законному платежному средству – обязательность их приема на территории Российской Федерации продиктована на законодательном уровне. Это предусмотрено, например, в ст. 16.1 Закона РФ от 07.02.1992 № 2300-1 (ред. от 22.12.2020) "О защите прав потребителей", но есть исключения, связанные с техническими особенностями осуществления таких расчетов. Так, если место оплаты товаров (работ, услуг) находится в месте, где не предоставляются услуги доступа к подвижной радиотелефонной связи и (или) средствам коллективного доступа к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", продавец освобождается от

⁵⁶ О залоге безналичных денежных средств: Письмо Высшего Арбитражного Суда РФ от 6 сентября 2001 г. № СЗ-8/уп-929 // Гарант. РУ: информационно – правовой портал [Электронный ресурс]. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/482224/> (дата обращения 11.04.2019).

⁵⁷ Целищенко Ю. В., Первышов Е. А. Правовая природа безналичных денег // Молодежный научный форум: гуманитарные науки. - 2016. - № 6 (34). - С. 217-222.

обязанности обеспечить в этом месте возможность оплаты товаров (работ, услуг) с использованием национальных платежных инструментов.

2.5 Понятие и сущность электронных денежных средств

Электронные деньги с одной стороны являются средством платежа, а с другой стороны они являются обязательством эмитента, причем это обязательство должно быть выполнено посредством использования неэлектронных денег.

До законодательного урегулирования понятия электронных денег, ученые-юристы предлагали свои доктринальные определения ЭДС.

При определении правовой природы ЭДС, юристы, в основном, основывались на зарубежном законодательстве и взглядах зарубежных юристов, которые в свою очередь опирались на законодательство стран, где уже имелись положения, регулирующие обращение электронных денег.

В широком смысле под электронными деньгами понимают вообще любые деньги, для хранения и обращения которых используются электронные импульсы, т. е., это деньги на любых пластиковых картах и деньги, для расчетов которых используется электронный платежный документ.⁵⁸

Понятие электронных денег дано в Федеральном законе «О национальной платежной системе» (п. 18 ст. 3): «электронные денежные средства – денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные

⁵⁸ Семенов С.К. Деньги: эволюция, современные виды и классификация // Финансы и кредит. 2007. №6 (246). С. 29 – 37.

средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа».⁵⁹

Из анализа этого определения можно выделить несколько основных признаков электронных денежных средств:

- 1) кредитование такими деньгами запрещено, и это отражено в п. 5 ст. 7 161-ФЗ;
- 2) электронные деньги используют с целью исполнения обязательств их владельца перед третьими лицами;
- 3) при учете этих денежных средств, банковский счет не открывается;
- 4) предоставляться электронные деньги могут только на основе предварительно предоставленных денежных средств как наличных, так и безналичных (т.е. с использованием уже существующего банковского счета);
- 5) в правоотношениях по переводу электронных денежных средств всегда участвует посредник – оператор ЭДС;
- 6) лицо, предоставившее денежные средства оператору ЭДС имеет право передавать свои распоряжения последнему, а оператор, следовательно, обязан эти распоряжения исполнить;
- 7) расчеты посредством электронных денег осуществляются исключительно с помощью электронных средств платежа.

С юридической точки зрения, электронные деньги – это бессрочные денежные обязательства оператора (эмитента) ЭДС на предъявителя в электронной форме, выпуск которых осуществляется эмитентом (кредитной организацией) после получения денежных средств, в размере не менее объема, принимаемых на себя обязательств (ч. 1 ст. 7, ч. 1 ст. 12). На основании договора, заключенного между клиентом и оператором ЭДС, у первого появляются обязательственные права требования о выдаче ЭДС в форме наличных денежных средств или о переводе электронных денежных

⁵⁹ Федеральный закон от 02.08.2019 № 264-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О национальной платежной системе" и Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" [Электронный ресурс] // Режим доступа: URL <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 28.12.2020.).

средств на банковский счет; о фиксации направленных клиенту и полученных от него уведомлений; соблюдении сроков перевода электронных денежных средств; об обеспечении возможности направления оператору ЭДС уведомления об утрате электронного средства платежа и (или) его использовании без согласия клиента; о приостановлении или прекращении операций по переводу денежных средств на основании полученного от клиента уведомления; об использовании электронного средства платежа и, в частности, о направлении клиенту уведомлений относительно совершения каждой операции с использованием электронного средства платежа и др. (ст. 9, ч. 11 ст. 7 Закона № 161-ФЗ). Так, электронные деньги, фиксируемые на техническом устройстве, имеют обязательственно-правовую природу, что закреплено в ч. 4 ст. 7 Федерального закона "О национальной платежной системе".

Общие черты ЭДС с наличными деньгами – это возможность проведения расчетов без помощи банковской системы, общие черты с традиционными платежными инструментами – это возможность проведения расчетов в безналичной форме, без физического перемещения денежных средств.

Исследователями выделяются следующие критерии, которые отличают электронные деньги от традиционных. Первый критерий заключается в том, что ЭДС по своей форме являются электронной информацией, сохраняющейся на специальном техническом устройстве.

Такая информация может передаваться с одного устройства на другое посредством разнообразных электронных средств передачи информации. Во-вторых, электронные деньги обращаются вне банковской системы – они переводятся прямо от владельца к получателю. В-третьих, электронные деньги – это многоцелевой инструмент, поскольку они принимаются в качестве средства платежа многими субъектами. В-четвертых, выполнение обязательства лежит на эмитенте (он погашает их). И в-пятых, выпуск

электронных денег может быть осуществим только на основании предоплаты.⁶⁰

Расчеты посредством электронных денег осуществляются с помощью сети платежной системы, либо непосредственно самим переводом денежных средств (с устройства на устройство), при этом подключаться к сети платежной системы не нужно.

Оборот электронных денег осуществляется с помощью электронных кошельков, интернета, компьютерных технологий, платежных карт и различных устройств, обеспечивающих работу с платежными картами.

Электронные денежные средства предоставляются на основе договора и после предоставления клиентом оператору наличных или безналичных денег, то есть обычные деньги как бы являются основой электронных денег. ЭДС производны от наличных и безналичных денежных средств. В свою очередь основой для выпуска безналичных денег, являются наличные (за исключением кредитования безналичными деньгами).

При анализе определения электронных денег, сразу же бросается в глаза их сходство с безналичными деньгами. И безналичные и электронные денежные средства представляют из себя права требования, существуют в обязательно-правовом режиме.

В письме Банка России от 20.12.13 года № 249-Т «О предоставлении клиентам-физическим лицам информации об особенностях оказания услуг по переводу электронных денежных средств» сказано, что электронные денежные средства являются безналичными денежными средствами в рублях и иностранной валюте⁶¹. Можно предположить, что электронные деньги

⁶⁰ Горбунова А.С. Анализ методологических подходов к категории «электронные деньги». / А.С. Горбунова //Вестник Волжского университета имени В.Н. Татищева. – 2009. – № 18. – С.154-157. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/45694253.pdf>

⁶¹ Письмо Банка России от 20 декабря 2013 года № 249-Т «О предоставлении клиентам – физическим лицам информации об особенностях оказания услуг по переводу электронных денежных средств» / Банк России // Вестник Банка России. 2014. № 2 (1480). С. 20–22.

являются видом безналичных денежных средств, но соответствует ли данное предположение нормам действующего законодательства?

Электронные деньги можно классифицировать на анонимные и персонифицированные. Анонимность или персонифицированность определяются правилами конкретной платежной системы. Во многих странах анонимные платежи значительно ограничены по размеру электронного кошелька и максимальной сумме единоразового перевода⁶².

Данное деление основано на том, осуществляется ли при переводе идентификация клиента. Для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей законодательно предусмотрена обязательная идентификация (ч. 7 ст. 10 закона о платежной системе).

Физические же лица могут не проходить идентификацию (ч. 4 ст. 10 Закона № 161-ФЗ). Но все же в одном случае предусмотрена обязанность физического лица пройти идентификацию. Так, предприниматель обязан переводить электронные деньги (например, в счет оплаты услуг по гражданско-правовому договору) гражданину, прошедшему идентификацию (ч. 9 ст. 7 Закона № 161-ФЗ).

Идентифицированные и неидентифицированные электронные средства платежа отличаются и по предельно допустимой сумме переводов электронных денег. Так, максимально допустимый остаток электронных денег (в любой момент) равняется 600 тыс. руб. на персонифицированном электронном средстве платежа (ч. 2 ст. 10 Закона № 161-ФЗ) и 15 тыс. руб. на неперсонифицированном (ч. 4 ст. 10 Закона № 161-ФЗ). Что касается общей суммы перевода, то если речь о персонифицированном средстве платежа, там ограничений нет, а неперсонифицированное средство платежа имеет ограничение 40 тыс. руб. в течение календарного месяца для одного электронного средства платежа (ч. 5 ст. 10 Закона № 161-ФЗ).

⁶² Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» // Собрание законодательства РФ. – 2011. – 4 июля (№ 27). – Ст. 3872.

При зачислении остатка средств на банковский счет и выдаче наличных денег тоже учитывается персонифицированно ли такое средства платежа, а также учитывается статус владельца денег.

Для физических лиц, пользующихся персонифицированным ЭПС возможны: перевод на банковский счет; перевод без открытия банковского счета; выдача наличными (ч. 21 ст. 7 Закона № 161-ФЗ). Для физических лиц, пользующихся неперсонифицированным ЭПС возможен только перевод на банковский счет (ч. 20 ст. 7 Закона № 161-ФЗ).

Юридические лица или ИП идентифицируются при осуществлении операций с электронными деньгами в обязательном порядке и им доступен только перевод на банковский счет (ч. 22 ст. 7 Закона № 161-ФЗ).

Электронные денежные средства делают расчеты удобными и безопасными, они обладают своими достоинствами по сравнению с наличными и безналичными денежными средствами, но также по некоторым параметрам они проигрывают другим формам расчетов.

Так, к электронным денежным средствам нельзя применить правила о страховании вкладов в случае банкротства кредитной организации (п. 5 ч. 2 ст. 5 Федерального закона от 23 декабря 2003г. № 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации"). Оператор ЭДС не может начислять проценты на остаток электронных денежных средств, и не предусмотрено какого-либо иного вознаграждения за использование денежных средств на счете (ч. 6 ст. 7 Закона № 161-ФЗ). Оператор ЭДС не имеет права предоставлять клиенту средства для увеличения остатка на счете. То есть кредитование электронными деньгами запрещено, а увеличить остаток на счете можно только одним путем: пополнение счета (ч. 5 ст. 7 Закона № 161-ФЗ).

2.6 Электронные денежные средства как объект гражданских прав

Могут ли электронные деньги быть самостоятельным объектом права? Для объекта права характерны такие признаки, как дискретность, юридическая привязка и социальная полезность. Под дискретностью понимается качественная, физическая и/или учетная определенность, способность объекта быть обособленным от всех других, в том числе схожих объектов.⁶³ Учетная определенность – это такая степень индивидуализации, которая позволяет квалифицировать конкретное благо, как объект гражданских прав. ЭДС обладают данным признаком, согласно п. 4 ст. 7 Закона № 161 оператор ЭДС учитывает денежные средства, предоставленные клиентом, путем формирования записи, которая отражает размер обязательств оператора ЭДС перед клиентом в сумме предоставленных денежных средств.

Юридическая привязка – это нормативно гарантированная возможность правового закрепления определенного объекта за субъектами гражданских прав⁶⁴. То есть это юридическая связь объекта гражданских прав с субъектом. Относительно электронных денежных средств юридическая привязка как критерий проявляет себя в возможности получить удовлетворение по обязательственно-правовому требованию.

Законодательство признает ЭДС как объект гражданских прав, хотя, прямо в Гражданском кодексе электронные денежные средства не фигурируют, но этот вывод следует из свойств, присущих ЭДС, как благу, способному удовлетворять потребности, а также из совокупности правовых норм, посвященных электронным деньгам.

Так, электронные денежные средства обладают потребительской ценностью, которая выражается в том, что с их помощью субъект гражданского права может удовлетворять свои потребности в осуществлении оперативных расчетов, которые будут максимально выгодны экономически.

⁶³ Лапач В. А. Система объектов гражданских прав: теория и практика. СПб., 2002. 542 с.

⁶⁴ Лапач В. А. Система объектов гражданских прав: теория и практика.

ЭДС - это удобный и быстрый способ платежа, с низкой ценой организации денежного перевода.

Тем не менее, для того, чтобы электронные денежные средства появились в качестве объекта гражданских прав, необходимым является предварительное предоставление клиентом денежных средств оператору ЭДС, об этом сказано в п. 2 ст. 7 Закона № 161-ФЗ. В данном случае потребительская ценность электронных денежных средств, помимо самой денежной ценности, выражается еще и в соотношении выгод, которые клиент получит при осуществлении расчетов и затрат, понесенных им (экономическая выгода, организационная, выгода во времени). Экономические и другие выгоды, получаемые субъектом при использовании ЭДС, обуславливают их экономическую ценность и социальную полезность.

Так, электронные деньги вполне могут быть объектом гражданского права. Даже относительно наличных и безналичных денег они обладают некоторым преимуществом, которое побуждает субъектов при расчетах использовать именно электронные денежные средства.

Электронные деньги с одной стороны являются средством платежа, а с другой стороны они являются обязательством эмитента, при чем это обязательство должно быть выполнено посредством использования неэлектронных денег. Данное противоречие проясняется, если посмотреть на историю денег и обратить внимание на аналогичную ситуацию с банкнотами. Ранее банкноты тоже относили к обязательству, которое выполнялось посредством выплат монетами или драгоценными металлами.

На данный момент в правовой доктрине существует несколько основных подходов к определению природы электронных денежных средств. Одни ученые-правоведы и экономисты выдвигают концепцию, согласно которой электронные денежные средства – это денежные суррогаты. Другой взгляд на данную тему состоит в том, что ЭДС – это новая форма денег. Рассмотрим эти концепции подробнее.

В рамках первого подхода О.И. Лаврушин называет электронные деньги денежными суррогатами (как и векселя с чеками)⁶⁵. Т.А. Дельцова в своих трудах среди перечня аналогов денежных суррогатов называет российские сервисы (Яндекс.Деньги, QIWI, WebMoneyTransfer) и международные сервисы (PayPal, EasyPay, E-Gold)⁶⁶.

Но с такой позицией можно не согласиться, поскольку согласно Федеральному закону от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации», на территории Российской Федерации запрещен выпуск денежных суррогатов⁶⁷. Генеральная прокуратура Российской Федерации на своем официальном сайте поддерживает то, что выпуск денежных суррогатов запрещен⁶⁸. Также А.В. Шамраева⁶⁹ и А.И. Савельев⁷⁰ поддерживают данную точку зрения и отмечают, что законодатель при отнесении расчетов с помощью перевода электронных денег к иной форме безналичных расчетов (Гражданский кодекс Российской Федерации)⁷¹ руководствовался уходом «от вопроса о денежных суррогатах и частной эмиссии денег»⁷².

Более того, сторонниками подхода, согласно которому ЭДС – это денежные суррогаты, не даны четкие критерии, с помощью которых можно

⁶⁵ Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О. И. Лаврушина. – 7-е изд., стер. – М. : КНОРУС, 2008. – 357 С. 9.

⁶⁶ Дельцова, Т. А. Многообразие денежных суррогатов в природе или в чем заключается свобода выбора? / Т. А. Дельцова // Вестник Пермского национального исследовательского политехнического университета. – 2017. – С. 245.

⁶⁷ Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – 15 июля (№ 28). – Ст. 2790.

⁶⁸ Официальный сайт Генеральной прокуратуры Российской Федерации. – Электрон. Текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.genproc.gov.ru/smi/news/genproc/news-86432/> (дата обращения: 29.12.2020).

⁶⁹ Шамраев, А. В. Законодательство о национальной платежной системе и его влияние на развитие платежных инноваций / А. В. Шамраев // Банковское право. – 2011. – № 5. – С. 19.

⁷⁰ Савельев, А. И. Электронная коммерция в России и за рубежом: правовое регулирование / А. И. Савельев. – 2-е изд. – М. : Статут, 2016. – С. 249.

⁷¹ Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ // Собрание законодательства РФ. – 1996. – 29 янв. (№ 5). – Ст. 410.

⁷² Шамраев, А. В. Законодательство о национальной платежной системе и его влияние на развитие платежных инноваций / А. В. Шамраев // Банковское право. – 2011. – № 5. – С. 17.

было бы определить место ЭДС в системе объектов гражданских прав (вещи или имущественные права).

Содержание понятия «денежный суррогат» в Российской Федерации нормативно не определено, но это не является препятствием для выделения его существенных признаков исходя от производности данного понятия от правовой категории «деньги» при условии ее четкого и исчерпывающего определения.

Для денежных суррогатов характерны следующие признаки: это объект права; данный объект права, согласно законодательству не является деньгами (средством платежа); выполняет одну или несколько функций денег; совершение платежных операций, с использованием данного объекта, противоречит установленному правовому режиму для него.⁷³

Денежный суррогат, как объект права не является деньгами. Таким образом, то, что определено в качестве денег, денежным суррогатом быть не может.

Электронные деньги не могут являться суррогатом, поскольку действующий правовой режим устанавливает возможность совершения с ними операций, позволяющих им осуществлять функции денег. Самый главный признак, который позволяет говорить о том, что ЭДС нельзя назвать денежными суррогатами – это то, что ЭДС признаны законом, а их использование носит легальный характер.

Согласно второму подходу к определению правовой природы электронных денежных средств ЭДС – это новая форма денег. Эрендженев Д.А., Переверзева Е.В. считают, что электронными средствами платежа могут выступать "электронные кошельки", банковские карты с физическим пластиковым носителем или виртуальные, предоплаченные банковские карты, онлайнбанкинг и т.д.⁷⁴.

⁷³ Крылов Олег Михайлович Денежный суррогат как правовая категория // Административное и муниципальное право. 2019. №6. С. 41 – 49.

⁷⁴ Эрендженев Д.А., Переверзева Е.В. К вопросу о правовом регулировании понятия электронных денежных средств в Российской Федерации // В сборнике:

Данную концепцию поддерживает профессор В.С. Аксенов, по его мнению, ЭДС – это одна из тех форм, которую приняли деньги в процессе эволюции⁷⁵. Д.А. Кочергин, говорит об ЭДС как о новом средстве платежа, которое позволяет осуществлять участникам обмена платежные операции без обязательного доступа к депозитным счетам и без участия посредника⁷⁶.

Стоит отметить и то, что законодательство многих европейских стран признало электронные денежные средства самостоятельной формой денег. Так, Центральный банк Европы выделил электронные деньги как отдельную форму денег еще в 2002г., также ведется сепаративный учет их обращения в еврозоне. К тому же, как уже было сказано ранее, в 2000г. была утверждена директива Европейского парламента и совета № 2000/46/ЕС от 18 сентября 2000 г. «О деятельности в сфере электронных денег и пруденциальном надзоре над институтами, занимающимися этой деятельностью». В данной директиве было дано определение электронным денежным средствам.

Некоторые авторы отрицают то, что электронные денежные средства относятся к новой форме денег, данную позицию поддерживают экономисты Левченко Л.В., Чечёнова Е.А. При этом они выводят ЭДС в качестве самостоятельной единицы электронных денежных средств и акцентируют внимание на том, что учет ЭДС происходит на виртуальном счете, а не на банковском⁷⁷. На данный момент, исходя из норм законодательства существующих сегодня, признать ЭДС новой, самостоятельной формой денег нельзя. Хотя бы по той причине, что их выпуск не контролируется государством и осуществляется кредитными организациями исключительно на основе предоставленных клиентом наличных и безналичных денежных средств. Но при этом появляется новый объект, совершенно отличный от

Современная научная мысль. материалы III Международной научно-практической конференции. Главный редактор М.П. Нечаев. 2017. С. 241-245.

⁷⁵ Аксенов, В. С. Электронные деньги: универсальное средство для экономики / В. С. Аксенов ; под ред. Н. Н. Калининой. – М. : МПА-Пресс, 2009. – С. 20.

⁷⁶ Кочергин, Д. А. Электронные деньги: Теория и анализ моделей эмиссии / Д. А. Кочергин. – СПб. : Изд-во СПбГУ, 2006. – С. 56.

⁷⁷ Левченко Л.В., Чечёнова Е.А Электронные денежные средства: теоретические аспекты исследования // Экономические науки. 2019. № 171. С. 121-125.

наличных денег и отличный по некоторым критериям от безналичных денег. Разница между ЭДС и безналичными денежными средствами будет рассмотрена в следующем параграфе.

Позиции об обязательственной природе электронных денежных средств придерживаются М. В. Колодкина⁷⁸, М. А. Коростелев⁷⁹, В. С. Лоцилин⁸⁰, С. В. Овсейко⁸¹, М. В. Шевчук⁸² и другие.

Электронные деньги действительно можно рассматривать как обязательственное право требования перечисления либо выдачи денежных средств. Их обязательственная природа следует из легального определения ЭДС. Права клиента относительно электронных денежных средств реализуются путем обращения к кредитной организации, которая является обязанным лицом на основании договора, заключенного с клиентом. Так, эти права имеют относительный характер, а относительность прав – это основной критерий определения обязательственных правоотношений. Согласно ч. 18 ст. 3 Закона № 161-ФЗ, лицо, предоставившее денежные средства (клиент) имеет право передавать распоряжения относительно предоставленных денежных средств обязанному лицу (кредитной организации).

Это обязательственное правоотношение возникает из договора между оператором ЭДС и лицом, предоставившим денежные средства, а содержанием такого правоотношения является субъективное право требования клиента о передаче таких денежных средств исключительно посредством электронных средств платежа третьему лицу. Оператор ЭДС в

⁷⁸ Колодкина М. В. Электронные денежные средства как объект имущественного оборота // Евразийский юридический журнал. 2011. № 7. С. 80.

⁷⁹ Коростелев М. А. Оборот электронных денежных средств: гражданско-правовые вопросы // Журнал российского права. 2013. № 12. С. 132.

⁸⁰ Лоцилин В. С. Правовая природа электронных денежных средств: подходы российского права // Закон и право. 2012. № 10. С. 54.

⁸¹ Овсейко С. В. Юридическая природа электронных денег // Юрист. 2007. № 9. С. 30–36.

⁸² Шевчук М. В. Электронные денежные средства в системе объектов гражданских прав // Банковское право. 2013. № 3. С. 27.

свою очередь должен надлежащим образом передать денежные средства указанному в распоряжении лицу.

Деньги – это тот объект права, свойства которого могут определяться исключительно позитивными нормами законодательства, а их статус регулируется гражданским правом. Именно нормами гражданского права можно отнести деньги к законному платежному средству. При этом такое законодательное закрепление статуса денег основывается именно на отношениях, складывающихся в обществе по поводу тех или иных благ.

Одним из существенных признаков ЭДС является то, что они передаются между участниками электронного оборота только посредством электронных средств платежа⁸³. Так, электронным деньгам можно дать следующее определение: ЭДС – это электронное выражение обязательств оператора ЭДС перед клиентом, кратное сумме предоставленных денежных средств, для осуществления по распоряжению последнего операций с электронными деньгами⁸⁴.

Учитывая нормы гражданского законодательства, при определении правовой конструкции ЭДС, можно описать основные признаки, на которых основан механизм их обращения. Первый признак: держатель денежных средств вносит конкретную денежную сумму оператору, в качестве покрытия будущих операций – здесь можно провести аналогию с договором банковского вклада до востребования (глава 44 ГК РФ) либо с договором беспроцентного займа, в котором заемщиком является эмитент (глава 42 ГК РФ). Второй признак – сумма требования учитывается на электронном носителе в электронных базах данных эмитента – аналогия с договором банковского счета (глава 45 ГК РФ). Третий признак – держатели могут передавать права требования к эмитенту между собой при обращении электронных денег (глава 24 ГК РФ). Существует возможность

⁸³ Карнушин В.Е. Гражданско-правовая сущность денег как объектов гражданских прав // Юрист. 2017. № 3. С. 24.

⁸⁴ Шевчук М.В. Правовая природа электронных денежных средств // Юрист. 2012. № 12. С. 30–34.

осуществления платежей эмитентом в пользу третьих лиц по результатам проведенных операций (глава 46 ГК РФ).

Согласно ст. 128 ГК РФ к объектам гражданских прав относятся вещи (включая наличные деньги и документарные ценные бумаги), иное имущество, в том числе имущественные права (включая безналичные денежные средства, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права); результаты работ и оказание услуг; охраняемые результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (интеллектуальная собственность); нематериальные блага.

Есть юристы, которые относят ЭДС к ценным бумагам, так, например, В.Н. Назаров называет ЭДС аналогом векселя (ничем не обусловленное денежное обязательство в бездокументарной форме)⁸⁵.

Но такую точку зрения мало кто разделяет, основываясь на законодательстве РФ. К тому же выпуск и учет векселей в бездокументарной форме не допускаются⁸⁶. Электронные деньги не могут относиться к ценным бумагам, поскольку в законодательстве установлен конкретный перечень ценных бумаг, к которым электронные деньги не относятся. Гражданским Кодексом установлены обязательные требования к ценным бумагам, а также учет, эмиссия ценных бумаг, отличны от электронных денег. Так, например, записи по учету бездокументарных ценных бумаг должны осуществляться регистратором, имеющим специальную лицензию, что указано в законодательстве.⁸⁷ К тому же, по общему правилу, регистратор и эмитент ценной бумаги – это не одно и то же лицо. Оператор ЭДС не обязан получать такую лицензию, также он является и эмитентом и сам же ведет учет и перевод предоставленных денежных средств. Существенным признаком электронных денег является то, что они передаются между субъектами

⁸⁵ Назаров В.Н. Деньги как категория финансового права // Финансовое право. 2009. № 7.

⁸⁶ Овсейко С. Юридическая природа электронных денег // Юрист. 2007. № 9.

⁸⁷ Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 168 – 174.

только при помощи электронных средств платежа. Денежная стоимость электронных денег фиксируется на электронном устройстве.

Хотя, в свое время платежная система WebMoney Transfer обошла действие Закона «О национальной платежной системе», и в силу своего замысловатого хода ей не нужно было проходить регистрацию в качестве кредитной организации. Данная система присвоила своим титульным знакам (или ценным бумагам) наименование WM⁸⁸. Данные титульные знаки были разделены по номиналу и давали их обладателю право истребования от платежной системы эквивалента этих знаков в рублях.

В системе WebMoney Transfer были введены следующие виды электронных бумаг: WMZ, который относился к категории подарочных сертификатов с номинальной стоимостью 1\$ USA. Данные сертификаты могли быть использованы как средство платежа в интернете, либо предъявлены для обмена на рубли; WME также были отнесены к категории подарочных сертификатов с действием по аналогии WMZ, но с номинальной стоимостью 1€; WMR, не относился к подарочным сертификатам и был эквивалентен стоимости 1 рубля⁸⁹. Этот вид титульных знаков платежная система классифицировала, как цифровой чек на предъявителя⁹⁰. Гарантом его платежеспособности являлась сама платежная система WebMoney Transfer.

Конечно, по большому счету, электронные деньги не могут быть ни подарочным сертификатом, ни чеком.

Получается, что оператор данной платежной системы, фактически, осуществляет эмиссию ценных бумаг в виде бездокументарных предъявительских чеков. Но для такой практики присутствуют существенные ограничения. Так, например, в ГК РФ, содержится определение чека. Чек – это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение

⁸⁸ Соглашение о трансферте имущественных прав цифровыми титульными знаками // webmoney.ru/syagreements2.shtml

⁸⁹ Соглашения с гарантами системы // webmoney.ru/syagreements3.shtml

⁹⁰ Соглашение об использовании чеков в электронной форме // webmoney.ru/syagreements3.shtml

чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю (п.1 ст.877 ГК РФ).

Чек – это документарная, неэмиссионная ценная бумага и, его обращение не регулируется Законом "О рынке ценных бумаг".

Чек – это документ, который удостоверяет имущественные права, их осуществление или передача возможны только при предъявлении чека. Данный документ должен быть выполнен с соблюдением требований к его форме и содержать обязательные реквизиты (согласно ст. 878 ГК РФ – это наименование "чек", поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж, указание валюты платежа, указание даты и места составления чека, подпись чекодателя).

Отсутствие какого-либо из названных в Гражданском Кодексе реквизитов лишает документ силы чека. Электронные чеки, эмитируемые системой учета "титulyных знаков" не отвечают всем необходимым признакам, а значит, они не могут являться ценными бумагами. Тем более, что в данный момент невозможность принадлежности электронных денег к ценным бумагам вытекает из легального определения электронных денег, содержащегося в № 161 – ФЗ.

В соответствии со ст. 141.1 ГК РФ цифровыми правами признаются названные в таком качестве в законе обязательственные и иные права, содержание и условия осуществления которых, определяются в соответствии с правилами информационной системы, отвечающей установленным законом признакам. Осуществление, распоряжение, в том числе передача, залог, обременение цифрового права другими способами или ограничение распоряжения цифровым правом возможны только в информационной системе без обращения к третьему лицу. Уже хотя бы по данному определению видно, что ЭДС и цифровые права – это не одно и то же, в случае ЭДС третье лицо, в виде оператора ЭДС есть всегда, распорядиться своим правом на электронные денежные средства можно только посредством

распоряжения, направленного оператору ЭДС. Такое распоряжение передается исключительно с использованием электронных средств платежа, а учет ЭДС, в отличие от цифровых прав ведется на специальном счете. К тому же содержание ЭДС определено на законодательном уровне.

Право требования говорит о том, что существует конкретное обязательство, т.е. кредитору принадлежит право требовать определенного поведения от должника, а у должника есть обязанность осуществить это действие. У ЭДС такая правовая связь есть: клиент имеет право требовать перевода ЭДС от оператора по переводу ЭДС, а последний обязан осуществить перевод ЭДС указанному клиентом лицу.

Если ЭДС сравнивать по этому критерию с цифровой валютой, то такой связи между должником и кредитором нет. Владелец, например, биткойна не имеет права требовать от кого-либо какого-либо действия в свою пользу (передать имущество, совершить перевод и т.п.), даже если он осуществляет перевод цифровой валюты другому лицу, поскольку при этом он осуществляет правомочие распоряжения, а не право требования (в этом случае он имеет право "на собственные действия", а не на действия какого-либо лица, которое могло бы удовлетворить интерес владельца биткойна).

Электронные деньги выражаются в государственной валюте, эквивалентны ей, и эмитируются на основе предоставленных наличных или безналичных денежных средств. Цифровые права же не являются средством платежа (их использование в таком качестве запрещено на законодательном уровне) и денежной единицей Российской Федерации, никак к ней не привязаны, а сходство с электронными деньгами выражено в привязке к сети Интернет. К тому же эмиссия цифровых прав не подразумевает предварительного денежного обеспечения. А если говорить о цифровой валюте, то она добывается с помощью сложных математических вычислений с затратой большого количества электроэнергии; операции с электронными деньгами не так прозрачны, в то время как информация об операциях с цифровыми валютами хранится в блокчейне; многие цифровые валюты, в

отличие от электронных денег, имеют ограниченную эмиссию и не подвержены инфляции.⁹¹

Наличные деньги являются объектом права собственности и имеют вещно-правовой режим, в отличие от безналичных и электронных денег, которые не могут быть объектом права собственности. Только вещь, как телесный предмет может быть объектом права собственности, ни безналичные, ни электронные деньги не являются вещью. Согласно ГК РФ распространение права собственности на бестелесные объекты недопустимо. К тому же правоотношения по поводу безналичных и электронных денег предполагают существование между субъектом и объектом третьего лица (банка, оператора электронных денежных средств), что противоречит природе права собственности. Право собственности – это первоначальное субъективное право, которое непосредственно вытекает из закона. То, что электронные деньги никак не могут быть вещами, подтверждается трудами большинства ученых-юристов, поскольку "в материальном виде, возможном для восприятия, существуют лишь устройства, на которых они хранятся"⁹². Именно поэтому использование электронных средств платежа "не создает электронных денег, а является электронным средством доступа"⁹³.

Правовая природа ЭДС заключается в том, что они являются обязательственными правами требования, при чем эмитируются они в сумме предоставленных клиентом денежных средств оператору ЭДС, с целью исполнения денежных обязательств клиента перед третьими лицами. ЭДС учитываются в электронной форме без открытия банковского счета.

Таким образом, применить к защите прав клиентов на безналичные и электронные деньги вещно-правовые способы защиты невозможно, но можно применить обязательственно-правовые способы защиты прав.

⁹¹ Вахрушева Н.А., Алтынбаева Л.Е., Брежнева О.В. Криптовалюта и технология блокчейн в российской экономике // Московский экономический журнал. 2017. № 3. С. 48.

⁹² Иванов В.Ю. Проблемы правовой квалификации расчетов "электронными деньгами" // Банковское право. 2004. № 3.

⁹³ Тимошкин А.В. Особенности банковского обслуживания платежных агентов // Расчеты и операционная работа в коммерческом банке // 2010. № 4. С. 35.

Основанием появления безналичных денег является заключение договора банковского счета, электронные же денежные средства появляются в результате заключения договора с оператором ЭДС.

По договору банковского счета у клиента банка возникают обязательственные права. Клиент может предъявить банку требования о возврате остатка денежных средств при закрытии счета (ч. 5 ст. 859 ГК РФ); об уплате процентов за пользование деньгами клиента (ст. 852 ГК РФ); о правильном и своевременном совершении операций по счету (ст. 856 ГК РФ).

По договору, заключенному с оператором ЭДС у клиента появляются обязательственные права требования об обеспечении возможности направления оператору ЭДС уведомления об утрате электронного средства платежа и (или) его использовании без согласия клиента; о фиксации направленных клиенту и полученных от него уведомлений; направлении клиенту уведомлений относительно совершения каждой операции с использованием электронного средства платежа; о приостановлении или прекращении операций по переводу денежных средств на основании полученного от клиента уведомления и другие. (ст. 9, ч. 11 ст. 7 Закона № 161-ФЗ).

И электронные и безналичные деньги учитываются на специальных счетах, а расчёты ими совершаются в безналичной форме. Из-за очевидного сходства безналичных и электронных денег, вполне разумным выглядит предположение о том, что ЭДС можно рассматривать, как родовую категорию безналичных денег, исходя из признака безналичности таких расчетов. Это допустимо, если смотреть на суть данных явлений, но при анализе законодательства становится ясно, что в данный момент мы можем говорить об ЭДС только как о механизме осуществления расчетов.⁹⁴ Это вытекает из того, что сегодня закон очень ограничивает сферу их

⁹⁴ Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 168 – 174.

применения, и установленные им ограничения лишают ЭДС такого ключевого свойства денег, как универсальность.

Так, ЭДС имеют особенности своего правового режима, которые обуславливают специфику прав, вытекающих из договора с оператором ЭДС.

И как раз первая особенность заключается в том, что ЭДС предназначены именно для того, чтобы исполнить денежные обязательства клиента перед третьими лицами (п. 18 ст. 3 Закона № 161-ФЗ). В соответствии со ст. 5 Закона № 395-1-ФЗ, целью предоставления обычных денег может быть не только расчетное обслуживание, но и хранение, и доверительное управление. Именно это ограничение позволяет говорить об ЭДС сегодня, только как о механизме, предназначенном для осуществления расчетов. Но такой вывод продиктован именно существующими законодательными ограничениями, а не сутью ЭДС, так что в процессе развития, возможно, законодатель придет к прямому указанию ЭДС в качестве денег и законного платежного средства. Когда-то безналичные денежные средства тоже не были отнесены к деньгам и не были обязательны к приему на территории РФ. Хотя, и сейчас важным фактором остается техническое оснащение, но эта особенность продиктована формой безналичных расчетов.

Вторая особенность, по сравнению с безналичными деньгами заключается в том, что электронные деньги учитываются на счете, не относящемся к банковскому. Согласно ч. 4 ст. 7 Закона № 161-ФЗ, они отражаются в записи, сформированной оператором ЭДС, где закреплены обязательства оператора ЭДС перед клиентом в размере предоставленной суммы. Безналичные же деньги, согласно ст. 30 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон о банковской деятельности) учитываются на расчетных, депозитных, и других счетах.

Еще одна особенность заключается в том, что согласно п. 18 ст. 3 Закона № 161-ФЗ, клиент передает все свои распоряжения в отношении ЭДС

исключительно с использованием электронного средства платежа. В качестве электронного средства платежа можно назвать prepaid банковские карты, «электронные кошельки». Для перевода безналичных денежных средств используются платежные поручения, аккредитивы, чеки, платежные требования, инкассовые поручения (Положение Банка России от 3 октября 2002 года № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации»), дебетовые и кредитные карты (ч. 7 ст. 845 ГК РФ), которые в отличие от prepaid карт, привязаны к банковским счетам (п. 1.5 Положения Банка России от 24 декабря 2004 года № 266-П «Об эмиссии платежных карт и об операциях, совершаемых с их использованием»)⁹⁵.

Также ЭДС отличаются от безналичных денежных средств еще тем, что оператор ЭДС не вправе предоставлять клиенту денежные средства для увеличения остатка его электронных денежных средств и начислять проценты на остаток электронных денежных средств клиента (ч. 5, ч. 6 ст. 7 Закона № 161-ФЗ). Такое ограничение объясняется тем, что оператор ЭДС не может использовать предоставленные клиентом денежные средства, в отличие от банков.

Относительно ЭДС существуют определенные ограничения в отличие от безналичных денег, они были указаны во второй главе. Так, страхование ЭДС физического лица не предусмотрено, а безналичные деньги как физических лиц, так и индивидуальных предпринимателей, находящиеся во вкладах в банках, подлежат обязательному государственному страхованию согласно ст. 5 Федерального закона от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Это ограничение можно объяснить тем, что на законодательном уровне установлен эффективный контроль деятельности операторов ЭДС, благодаря чему риск утраты денежных средств клиентом при их переводе максимально минимизирован.

⁹⁵ Гольцов В.Б., Голованов Н.М. Особенности договора перевода электронных денежных средств // Sciences of Europe. 2019. № 36-3 (36). С. 29-34.

Также существуют ограничения относительно перевода ЭДС. Например, согласно ч. 9 ст. 7 Закона № 161-ФЗ, юридические лица или индивидуальные предприниматели могут переводить ЭДС только физическим лицам, прошедшим полную или упрощенную идентификацию. На практике такое ограничение достаточно легко обходится, поэтому возможно есть смысл в том, чтобы разрешить осуществлять переводы юридическим лицам и ИП в пользу других юридических лиц и ИП в определенных пределах.

Так, электронные денежные средства очень схожи с безналичными денежными средствами по своей сути, хотя, есть и некоторые различия их режима, но они не касаются сущности этих явлений.

Согласно п. 1 ст. 140 ГК РФ рубль является законным платежным средством, обязательным к приему по нарицательной стоимости на всей территории РФ, при этом такие платежи осуществляются в наличной и безналичной форме. Можно ли назвать платеж ЭДС, который осуществляется в безналичной форме законным платежным средством? Думается, что на данный момент, исходя из норм законодательства, сделать вывод о том, что ЭДС являются законным платежным средством нельзя.⁹⁶ Хотя, потенциально они обладают признаками, которые могли бы позволить им в дальнейшем стать законным платежным средством наряду с безналичными денежными средствами.

Законное платёжное средство – это предмет, служащий средством погашения обязательств во всех случаях невозможности исполнения, не освобождающих должника⁹⁷. Если государство, наделяет определенный вид имущества свойством законного платежного средства, то оно своим авторитетом и своей властью подтверждает и обеспечивает способность такого имущества, вне независимости от его реальной стоимости, погашать

⁹⁶ Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 168 – 174.

⁹⁷ Лунц Л.А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. Изд. 2-е, испр. – М.: Статут, 2004. С. 35.

любой денежный долг в размере, обозначенном в качестве номинала денежного знака, как перед кредитором по гражданско-правовому обязательству, так и перед государством по публичным платежам. Законное средство платежа обязательно к приему по нарицательной стоимости. Объекты, названные законом в качестве законного средства платежа являются средством платежа как по денежным обязательствам, вытекающим из договора, так и по внедоговорным денежным обязательствам. Предоставление денег является способом прекращения обязательства, и к тому же они могут быть самостоятельным объектом обязательства.

Так, согласно п. 1.1 Положения от 19 июня 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» перевод денежных средств осуществляется в рамках и такой формы безналичных расчетов, как перевод электронных денежных средств. При этом перевод электронных денежных средств осуществляется в соответствии с особенностями законодательства в части перевода ЭДС и с договорами. То, в какой форме будет осуществлен перевод денежных средств, определяется плательщиками и получателями средств самостоятельно.

Категория «законное платёжное средство» касается именно денежной единицы независимо от носителя, на котором выражена эта денежная единица, но только при том условии, что носитель является легальным объектом гражданских прав, предназначенным для учёта денежных единиц. В Законе № 161-ФЗ, электронные денежные средства названы денежными средствами, ЭДС эквивалентны рублям и исчисляются в рублях, как и безналичные денежные средства.

Нельзя не согласиться с тем, что несмотря на то, что безналичные денежные средства относятся к правам требования, они все-таки являются законным платежным средством⁹⁸.

⁹⁸ Ефимова Л. Безналичные деньги - законное средство платежа // Денежные обязательства. 2000. № 3. С. 79.

Но несмотря на это законом все же предусмотрены случаи, когда организация не обязана принимать к оплате безналичные денежные средства. Так, согласно ст. 16.1 Закона РФ от 07.02.1992 № 2300-1 (ред. от 08.12.2020) "О защите прав потребителей": «если место оплаты товаров (работ, услуг) находится в месте, где не предоставляются услуги доступа к подвижной радиотелефонной связи и (или) средствам коллективного доступа к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", продавец (исполнитель) освобождается от обязанности обеспечить в этом месте возможность оплаты товаров (работ, услуг) с использованием национальных платежных инструментов.» (Более того, законом предусмотрены и случаи, когда наличные денежные средства не могут приниматься к оплате). Вообще, обязанность обеспечить возможность оплаты товаров (работ, услуг) с использованием национальных платежных инструментов в рамках национальной системы платежных карт возникла у продавцов сравнительно недавно, а причиной тому послужило естественное вытеснение наличных платежей безналичными расчетами (п. 1 ст. 16.1 Закона РФ от 07.02.1992 № 2300-1 (ред. от 08.12.2020) "О защите прав потребителей").

Похожая ситуация складывается и относительно электронных денежных средств. Сегодня, с учетом развития такой формы безналичных расчетов, возможности технического оснащения, общей массы использования электронных денежных средств, обязанность принять ЭДС к оплате продиктована именно добровольным согласием продавца и договором между продавцом и клиентом. Из этого следует, что сейчас говорить об ЭДС как о законном денежном средстве нельзя. Думается, что в процессе развития электронных денежных средств и более массового их внедрения в гражданско-правовые отношения, на законодательном уровне будет предусмотрена обязанность принимать такие платежи, по аналогии с безналичными денежными средствами. Все-таки законодательство призвано к тому, чтобы регулировать возникающие и развивающиеся отношения по поводу тех или иных благ.

Еще стоит отметить, что в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации⁹⁹, налоговые органы могут взыскивать налоги, сборы и другие обязательные платежи за счёт электронных денежных средств лица (ст. 46, 48 НК РФ).

Так, правоотношение, возникающее из договора, заключенного между лицом, предоставившим денежные средства (клиентом) и оператором ЭДС является обязательственным, а содержанием такого правоотношения является субъективное право требования клиента о передаче этих денежных средств исключительно посредством электронных средств платежа третьему лицу. Оператор ЭДС в свою очередь должен надлежащим образом передать денежные средства указанному в распоряжении лицу.

Исходя из схожести безналичных денег и электронных денег, можно предположить, что в дальнейшем ЭДС будут рассматриваться, как родовая категория безналичных денежных средств, но пока что, исходя из ограничений, установленных законодательством и уровня развития электронных денежных средств такого вывода сделать нельзя. Сегодня мы можем говорить об ЭДС как о механизме передачи денежных средств от лица, предоставившего денежные средства, другим лицам, без использования банковских счетов.

Сегодня нельзя еще говорить о том, что электронные денежные средства обладают силой законного платежного средства, но потенциально, в будущем, они могут быть признаны законом в качестве таковых.

⁹⁹ Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ // Российская газета. - 1998. - № 148, 149.

3 Криптовалюта как объект гражданских прав

3.1 Понятие и сущность криптовалюты

Интерес многих ученых-юристов обращен в сторону криптовалюты, ее правовая природа все больше и больше обсуждается в правовой литературе.

Технически криптовалюта – это запись транзакций участников сети в распределенном между ними реестре. В данном случае нет никакого эмитента. Этот реестр реализован с помощью технологии блокчейн. По сути криптовалюта – это информация, но в физическом смысле единица криптовалюты не соответствует единице информации. Так, создание и функционирование криптовалюты основывается на технологии «Blockchain» (англ. block – «блок», chain – «цепочка»). Вообще, первые криптовалюты появились в 1990-х гг., но настоящую популярность они обрели в 2009 г., начиная с запуска электронной платежной системы «Bitcoin».

В мире не существует какого-то единого признанного определения криптовалюты. Сегодня определение криптовалюты и связанных с ней терминов можно встретить в информационных документах национальных и международных финансовых институтов. В иностранных государствах вместо понятия «криптовалюта» используется понятие «виртуальная валюта», которое является более широким. Большая часть финансовых институтов нацелена на исключение ограничительных определений в отношении виртуальных валют.¹⁰⁰

Одно из важнейших отличий криптовалюты от электронных денежных средств заключается в том, что электронные деньги выступают механизмом с помощью которого осуществляется перевод денег, обладающих статусом законного платежного средства. Криптовалюта же таким свойством не обладает. Она не соответствует ни денежной единице Российской Федерации, ни денежной единице иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единице, что указано и в

¹⁰⁰ Шайдуллина Венера Камилевна Криптовалюта как новое экономико-правовое явление // Вестник ГУУ. 2018. №2. С. 137 – 142.

Федеральном законе от 31.07.2020 № 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (далее – Закон № 259-ФЗ «О ЦФА»).

Впервые сущность криптовалюты была определена в программном документе системы биткоин¹⁰¹, в нем биткоины были названы электронными наличными деньгами (electronic cash). Позже Европейский центральный банк¹⁰² в 2012 году в докладе «Схемы обращения виртуальных валют» отметил сходство криптовалют с деньгами, и отнес их к виртуальным валютам (нерегулируемым цифровым деньгам, выпускаемых и контролируемых собственным разработчиком). Такие виртуальные валюты используются и принимаются членами определенного виртуального сообщества.

Сходство криптовалют с деньгами отмечалось и другими авторами. Так, Дэнни Брэдбери¹⁰³, выделял денежные признаки биткоинов и определял систему биткоин как «сервисы, которые наложены поверх денег, чтобы сделать их полезными». Мирза Юнилайн¹⁰⁴, высказал очень интересное мнение. Он подразумевал под деньгами «соглашение между членами комьюнити (сообщества) или общества об использовании определенных объектов в качестве средства обращения» и сравнивал свойства криптовалют и фиатных денег (однородность, делимость, мобильность, внутренняя стоимость, долговечность, редкость и стабильность ценности). Автор пришел к заключению о том. Что использование криптовалют в качестве денег возможно, но для этого существуют очевидные юридические препятствия,

¹⁰¹ Накамото, Сатоши. Биткоин: система цифровой пиринговой наличности. URL: https://bitcoin.org/files/bitcoin-paper/bitcoin_ru.pdf

¹⁰² Сайт ЕЦБ. Virtual Currency Schemes. European Central Bank, 2012. URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/virtualcurrencyschemes201210en.pdf>

¹⁰³ Bradbury Danny. The problem with Bitcoin. *Computer Fraud & Security*. – 2013. - № 11. – P. 5–8.

¹⁰⁴ Yuneline Mirza Hedismarlina. Analysis of cryptocurrency's characteristics in four perspectives. *Journal of Asian Business and Economic Studies*. – 2019 № 2). – P. 206–219.

также он отметил и то, что криптовалюты не могут полностью выполнять все экономические функции денег.¹⁰⁵

Сегодня отнести криптовалюту к деньгам достаточно сложно, да и к тому же она не вписывается ни в одну из денежных теорий, поскольку она, во-первых, принимается к оплате очень немногими субъектами, а назвать ее усредненным благом нельзя из-за ее высокой волатильности. По причине высокой волатильности, использовать криптовалюту в качестве единицы измерения и средства хранения стоимости весьма затруднительно. Во-вторых, криптовалюта не признана законным средством платежа ни в одном из государств. Да, потенциально криптовалюта вполне могла бы стать деньгами, но все-таки будем опираться не на потенциальную возможность, а на реальность, которая существует сегодня и на правовое регулирование такого явления.

Криптовалюта относится к цифровым объектам, и в гражданском обороте обладает конкретной ценностью. Если классифицировать деньги на традиционные или фиатные (деньги, эмитируемые в какой-либо стране, признаваемые законным платежным средством. Номинальная стоимость таких денег устанавливается и гарантируется государством и не зависит от стоимости материала изготовления) и на альтернативные (выпускаются, например, организациями, нациями или регионами, не являются законным платежным средством в смысле обязательности их приема, являются дополнительными к традиционным деньгам), то криптовалюта относится ко второй группе. Таким образом, если и рассматривать криптовалюту в качестве денег, то только в качестве альтернативных валют.¹⁰⁶

С точки зрения Федерального закона "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные

¹⁰⁵ Лопатин Валерий Алексеевич, Криворучко Светлана Витальевна Криптовалюты как объекты категории денег // Экономика. Налоги. Право. 2020. №5. С. 88 – 98.

¹⁰⁶ Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 168 – 174.

законодательные акты Российской Федерации" от 31.07.2020 № 259-ФЗ все еще более интересно.

В соответствии с Федеральным законом от 31.07.2020 № 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (далее – ФЗ «О ЦФА») цифровой валютой признается совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, не являющегося денежной единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей, и (или) в качестве инвестиций и в отношении которых отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных, за исключением оператора и (или) узлов информационной системы, обязанных только обеспечивать соответствие порядка выпуска этих электронных данных и осуществления в их отношении действий по внесению (изменению) записей в такую информационную систему ее правилам.¹⁰⁷

Примечательно, что в данном законе очень мало внимания уделено цифровой валюте, сам закон фактически только о ЦФА.¹⁰⁸

Но кое-какие основные характеристики из легального определения криптовалюты все-таки можно выделить: криптовалюта эмитируется исключительно электронным способом и представляет из себя совокупность электронных данных; не обеспечена традиционными деньгами; не эмитируется в валюте какого-либо государства и не привязана к ним; в отношении криптовалюты отсутствует обязанное лицо, то есть признать ее обязательством нельзя; может приниматься в качестве средства платежа и может быть использована в качестве инвестиций (хотя, согласно п. 5 ст. 14

¹⁰⁷ Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" // СПС «КонсультантПлюс».

¹⁰⁸ Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 103 – 112.

Закона № 259-ФЗ, российские юридические лица и физические лица не вправе принимать цифровую валюту в качестве встречного предоставления за передаваемые ими (им) товары, выполняемые ими (им) работы, оказываемые ими (им) услуги или иного способа, позволяющего предполагать оплату цифровой валютой товаров); является активом, имеющим некоторые характеристики денег (например, может быть использована в качестве средства платежа).

У криптовалюты есть особенности, которые отличают ее от традиционных денег, их выделяют ученые. Это децентрализованность, анонимность, трансграничность¹⁰⁹. Но стоит сказать, что эти признаки не абсолютны и неустойчивы.

Децентрализованность означает, что нет какого-либо централизованного органа управления криптовалютой и эмитентами. Эмитентом большинства криптовалют, если так можно выразиться, называют сообщество, которое работает в сети, но необходимо сказать о том, что уже сегодня существуют такие виды криптовалют, которые создаются централизованно (например, OneCoin¹¹⁰). Так что такой важный и уникальный признак характерен не всем криптовалютам.

Анонимность заключается в том, что субъекты, участвующие в гражданском обороте по поводу криптовалюты лишены обязанности предоставлять какие-либо личные данные о себе. Но это достаточно спорный критерий, если не сказать ошибочный. Потому что на самом деле отследить транзакцию можно, используя, например, IP адрес, который, в свою очередь, также относится к персональным данным. Да, безусловно, найти конкретного человека, который стоит за конкретной транзакцией сложно, но такая возможность есть, поэтому можно говорить о псевдоанонимности криптовалюты. Так, в блокчейне на самом деле можно отследить любую

¹⁰⁹ Хидзев, А. Т. Криптовалюта: правовые подходы к формированию понятия / А. Т. Хидзев // Право и современные государства. – 2014. – № 4. – С. 11–12.

¹¹⁰ Саакян, А. Г. Криптовалюта как первичный инструмент в формировании валютного регулирования государства / А. Г. Саакян // Деньги, финансы и кредит. – 2015. – № 4. – С. 17–20.

транзакцию, можно определить и то, куда откуда и сколько монет было отправлено.

Трансграничность криптовалют заключается в том, что можно осуществлять переводы между гражданами разных стран, существенно сокращая комиссионные издержки.¹¹¹

Еще хотелось бы сказать более подробно о том, может ли криптовалюта выполнять функции денег. Сразу оговоримся, что будем исходить не из потенциальной возможности криптовалюты когда-то в будущем выполнять эти функции, а из реалий и законодательства, существующих сегодня.

Центральный Банк в своем консультативном докладе в октябре 2020 года сказал, что криптовалюты и стейблкоины "не являются средством расчета, так как их нельзя использовать для повсеместной оплаты товаров и услуг; не могут быть использованы в качестве меры стоимости и средства сбережения, учитывая нестабильность стоимости, выраженной в официальных денежных единицах. Их цена, курс обмена на деньги, подвержена значительным колебаниям". Таким образом, сегодня криптовалюты не выполняют функций денег.

Рассмотрим криптовалюту в контексте основных денежных функций (средство обращения, мера стоимости, средство сохранения стоимости, мировые деньги), которые выделяются учеными. Как средство обращения деньги – это усредненный товар, который готовы принимать в обмен на товары, работы и услуги любые участники гражданского оборота. Для того, чтобы выполнять эту функцию, криптовалюта должна обладать стоимостью и приниматься субъектами гражданского права к обращению. Сегодня всеобщей заинтересованности в обращении криптовалюты в процессе

¹¹¹ Егорова Мария Александровна, Ефимова Людмила Георгиевна Понятие криптовалют в контексте совершенствования российского законодательства // Lex Russica. 2019. №7 (152). С. 130 – 139.

приобретения товаров или услуг нет.¹¹² Так, криптовалюта эту функцию в полной мере сегодня не выполняет, ведь она не признана ни одним из государств в качестве законного средства платежа, а в Законе № 259-ФЗ вообще существует запрет на использование российским юридическим и физическим лицам криптовалюты в качестве встречного предоставления за передаваемые ими (им) товары, выполняемые ими (им) работы, оказываемые ими (им) услуги или иного способа, позволяющего предполагать оплату цифровой валютой товаров, несмотря на то, что в этом же законе заложена потенциальная возможность криптовалюты быть средством платежа. А что касается заинтересованности общества, то на данный момент очень узкий круг лиц готов принимать криптовалюту к оплате.

Как мера стоимости деньги представляют из себя такой усредненный товар, по которому можно измерить ценность разнообразных имущественных и неимущественных благ. Сегодня криптовалюта не является всеобщим эквивалентом, выражающим стоимость. Рыночная стоимость криптовалюты формируется в процессе обмена на законное платежное средство или на другие виды криптовалют, или в процессе деятельности криптобирж.¹¹³

Криптовалюта не является удобной мерой стоимости, поскольку цена криптовалюты меняется слишком часто. К тому же высокая волатильность курса и тот факт, что криптовалюта не выражает ничье обязательство, снижают доверие общества, что препятствует их распространению в качестве полноценных «денег».¹¹⁴ Так, и эту функцию криптовалюта выполнять не может из-за своей нестабильной стоимости, как и обычный товар. Ведь при обмене какого-либо товара на криптовалюту происходит соотношение цены

¹¹² Жигас Маргарита Герутисовна, Кузьмина Светлана Николаевна Природа и сущность криптовалюты // Известия БГУ. 2018. №2. С. 205.

¹¹³ Жигас Маргарита Герутисовна, Кузьмина Светлана Николаевна Природа и сущность криптовалюты // Известия БГУ. 2018. №2. С. 204.

¹¹⁴ Синельникова-Мурылева Елена Владимировна, Шилов Кирилл Дмитриевич, Зубарев Андрей Витальевич Сущность криптовалют: дескриптивный и сравнительный анализ // Финансы: теория и практика. 2019. №6. С. 36 – 47.

криптовалюты и самого товара, стоимость которого оценивается в какой-либо из существующих государственных валют.

Как средство накопления деньги могут сохранять свою покупательную способность во времени. Сейчас популярность криптовалюты в качестве средства для инвестиций и накоплений растет. Но может ли криптовалюта на самом деле быть средством накопления или общественный ажиотаж подогревается спекулянтами?¹¹⁵ Думается, что из-за высокой волатильности криптовалюты не могут выполнять и эту функцию в полной мере. Здесь вопрос в том, насколько стабильна криптовалюта в отличие от фиатных денег, и это сравнение идет не в пользу первой. Хотя, конечно, речь об относительной стабильности, и, криптовалюта, относительно нестабильна. И тут опять же стоит учитывать, что криптовалюта находится на этапе становления, уровень доверия общества нельзя назвать высоким, возможно с течением времени криптовалюта станет более стабильной. На высокую волатильность курса криптовалюты влияют по меньшей мере два аспекта. Это высокая спекуляция, влияющая на спрос и, ограниченное предложение криптовалюты. То есть предложение не может стать больше и отвечать таким образом на спрос. Так, сегодня криптовалюта не может быть надежным средством сохранения покупательной способности.¹¹⁶

Выполняя функцию мировых денег, денежные средства опосредуют международный гражданский оборот, как универсальное и всеобщее признанное средство платежа. Криптовалюта сегодня не вписывается и в эту функцию, поскольку она не относится к валютам внешнеэкономических сделок, и практически не участвует в международном обороте товаров и услуг, кроме редких исключений

Итак, сейчас назвать криптовалюту деньгами в легальном смысле нельзя, на данный момент она не может выполнять экономических функций

¹¹⁵ Жигас Маргарита Герутисовна, Кузьмина Светлана Николаевна Природа и сущность криптовалюты // Известия БГУ. 2018. №2. С. 206.

¹¹⁶ Синельникова-Мурылева Елена Владимировна, Шилов Кирилл Дмитриевич, Зубарев Андрей Витальевич Сущность криптовалют: дескриптивный и сравнительный анализ // Финансы: теория и практика. 2019. №6. С. 36 – 47.

денег. Также она не является законным платежным средством, что напрямую вытекает из легального определения.

3.2 Основные принципы работы распределенных реестров и криптовалюты

Технология криптовалюты, если так можно выразиться, делает ее особым благом, не похожим ни на что другое. Часто блокчейн и биткоин отождествляются, но на самом деле блокчейн появился раньше, а сам биткоин не первая попытка создания криптовалюты, но это первый успешный на практике вариант криптовалюты. Сегодня уже существуют тысячи разнообразных криптовалют. Но поскольку биткоин является первым хорошим примером криптовалюты, и одним из самых популярных в мире на сегодня, то рассмотрим принцип работы распределенных реестров именно на его примере.

Блокчейн является чем-то вроде книги учета, где содержится длинная цепочка блоков или транзакций, которые производятся в одно и то же время. То есть у пользователей есть свои кошельки, на которых может храниться криптовалюта, и они могут осуществлять переводы цифровой валюты другим пользователям, минуя какого-либо посредника. Именно эти переводы (откуда, куда и сколько было переведено) и записываются в цепочку. Эта цепочка данных шифруется специальным образом и хранится на всех узлах сети в одном и том же виде, у каждого участника сети есть доступ к транзакциям. Самым важным положением здесь являются связи между блоками за счет криптографии, каждый последующий блок содержит информацию о всех предыдущих, и если изменить какой-то из блоков, созданных ранее, то это будет заметно. В результате подделать информацию в блоках становится практически невозможным.

Такая база данных может содержать в себе любую информацию, причем каждый участник сети имеет к ней доступ посредством копии

реестра, к которой есть доступ у каждого. Несмотря на то, что у многих блокчейн ассоциируется только с криптовалютами, это не так, поскольку данная технология используется и во многих других отраслях. Например, на основе блокчейна существуют социальные сети, системы голосований, приложения для контроля цепочек поставок и т.д.¹¹⁷

Тот факт, что у каждого участника есть доступ к информации и то, что можно отследить любую операцию и любое изменение в цепочке, создает особую среду доверия среди участников. Безопасность и достоверность информации достигается с помощью криптографических методов, которым относятся ключи и электронная цифровая подпись.

Таким образом, доверие пользователей к криптовалюте обеспечивается криптографией, вычислительной мощностью и алгоритмами. Для этого используются следующие механизмы: одноранговая (peer-to-peer) сеть, криптографическая цифровая подпись, временной штамп (timestamp), криптографическая хеш-функция SHA-256, дерево Меркля, доказательство выполненной работы (proof-of-work).¹¹⁸

Для создания доверия, достоверность транзакций должна быть подтверждена, а подтверждается она целыми блоками. То есть по сути создание нового блока означает подтверждение всех транзакций, записанных в нем. Вычисляют блоки в цепи так называемые майнеры, а за присоединение нового блока они получают вознаграждение в виде вновь эмитируемых биткоинов. В этом случае выполняется сразу 2 функции: обеспечение доверия к системе и осуществление эмиссии новых «монет». Майнинг – это

¹¹⁷ Хачатурова Эллина Алексеевна, Макаревич Марина Леонидовна Блокчейн-технологии: перспективы развития и проблемы правового регулирования // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2018. №2 (28). С. 105 – 114.

¹¹⁸ Пестунов Андрей Игоревич Обзор основных принципов работы криптовалюты Биткоин и возможных направлений научных исследований в данной области // Вестник НГУЭУ. 2018. №1. С. 186 – 195.

большая вычислительная работа.¹¹⁹ Такая вычислительная работа осуществляется с помощью мощных компьютеров, требующих больших затрат энергии.

Так, каждая цепочка блоков имеет свой индивидуальный хэш. Хэш, в свою очередь, представляет из себя значение, которое получается из преобразования входящих данных любого объема в битовую строку установленной длины. Хэш выглядит случайным и ни к чему не привязанным, но на самом деле таким не является. Это что-то вроде шифра Цезаря, хотя, пример этот имеет гротескный характер. То есть на тот же ввод мы получим тот же вывод, но если что-то во вводимой информации изменится, хотя бы один символ, то на выводе будет уже совершенно другой хэш. Суть майнинга сводится к подбору такого значения, которое позволит получить хэш, числовое значение которого будет не более некоторого заданного числа – целевого уровня сложности. Так, майнеру нужно найти хэш от предыдущего блока.

Для хэш-функции используются асимметричные алгоритмы шифрования, которые в свою очередь, используют закрытый и открытый ключ. С помощью закрытого ключа можно вычислить сумму блоков. Она создается исходя из этого ключа и информации о транзакциях, которая содержится в блоке. Открытый же ключ используется для проверки соответствия данных в блоке контрольной сумме. Таким образом, закрытый ключ доступен только автору, поэтому изменить существующую информацию, никто другой не имеет возможности, а с помощью открытого ключа, который доступен всем остальным участникам, можно проверять достоверность содержимого блока.¹²⁰

Так, хэш функция используется для подтверждения достоверности распределенных реестров с помощью вычислительной работы. Для этого

¹¹⁹ Пестунов Андрей Игоревич Обзор основных принципов работы криптовалюты Биткоин и возможных направлений научных исследований в данной области // Вестник НГУЭУ. 2018. №1. С. 186 – 195.

¹²⁰ Былинкина Елена Викторовна Блокчейн: правовое регулирование и стандартизация // Право и политика. 2020. №9. С. 143 – 154.

нужно, чтобы все участники системы доверяли их копии распределенного реестра в смысле ее идентичности копии реестров всех остальных участников. Этот вопрос решен Сатоши Накамото в статье «Биткойн: цифровая пиринговая наличность».¹²¹

Суть состоит в том, чтобы каждый участник доверял тому реестру, к которому приложен наибольший объем вычислительной работы.

Распределенные реестры, на основе которых функционирует криптовалюта, имеют ряд общих принципов и положений: необратимость транзакций; доверие обеспечивается ресурсами и фактом их распределенности среди большого количества участников системы; добросовестное поведение большинства участников наиболее вероятно, чем недобросовестное.

Основными характеристиками блокчейна можно назвать децентрализованность, использование криптографии, автономность (независимость от какого-либо субъекта), наличие механизмов консенсуса и прозрачность цепочки блоков.¹²²

Что касается законодательного регулирования технологии блокчейн, то Закон № 259-ФЗ не называет технологию распределенного реестра в качестве основы функционирования цифровой валюты. При этом в соответствии с ч. 7 ст. 1 данного закона, под распределенным реестром понимается совокупность баз данных, тождественность содержащейся информации в которых обеспечивается на основе установленных алгоритмов (алгоритма). Исходя из смысла данного закона, цифровые валюты выпускаются, учитываются и обращаются как в рамках информационных систем, основанных на распределенном реестре, так и не основанных на нем.

Косвенно распределенный реестр упоминается в Законе через указание в определении цифровой валюты на узлы информационной системы,

¹²¹ Накамото, Сатоши. Биткойн: система цифровой пиринговой наличности. URL: https://bitcoin.org/files/bitcoin-paper/bitcoin_ru.pdf

¹²² Былинкина Елена Викторовна Блокчейн: правовое регулирование и стандартизация // Право и политика. 2020. №9. С. 143 – 154.

которыми являются пользователи такой информационной системы, которые обеспечивают тождественность информации, содержащейся в ней, посредством механизмов подтверждения действительности вносимых записей.¹²³

Так, биткоин можно назвать записью в блоке распределенного реестра, который содержит информацию совершенных в нем операциях и о том, что конкретному публичному биткоин адресу соответствует конкретное количество биткоинов.¹²⁴ Биткоин обладает такими важными качествами, как доверие, отсутствие посредника, ограниченность экземпляров, децентрализованность и прозрачность операций.

Система блокчейн является основой криптовалют, на которой базируется вся их работа. При этом блокчейн универсален и его можно использовать в любой сфере деятельности, блоки могут хранить любую информацию.

В контексте данной темы есть очень важный правовой вопрос, который до сих пор не разрешен до конца. Этот вопрос касается правового статуса майнинга и его правового регулирования в целом.

Сегодня легального определения понятия "майнинг" нет. Тем не менее майнинг можно определить как «совокупность действий участников информационной сети, направленных на создание новых единиц цифровых валют; Применительно к цифровым валютам составной частью выпуска является майнинг.»¹²⁵

Законопроектом № 373645-7 "О системе распределенного национального майнинга"¹²⁶, отправленным на доработку, "майнинг"

¹²³ Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 103 – 112.

¹²⁴ Шольц Юрген, Шелер Торстен, Соколов Юрий Игоревич, Коцоева Валерия Сергеевна, Элькина Анна Андреевна Технология blockchain. Принципы работы и перспективы применения // ЭТАП. 2017. №6. С. 67 – 76.

¹²⁵ Самолысов П.В. Правовое регулирование майнинга криптовалют // "Право и цифровая экономика", 2020. № 3. С. 12 – 21.

¹²⁶ Система обеспечения законодательной деятельности // URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/373645-7> (дата обращения: 01.04.2021).

определялся как "предпринимательская деятельность, направленная на поддержание распределенного реестра, цифровых транзакций и генерацию новых блоков цифровых финансовых активов с возможностью получить вознаграждение в форме новых единиц и/или комиссионных сборов", а "майнером" было названо физическое лицо, индивидуальный предприниматель или юридическое лицо, осуществляющие майнинг.

Но несмотря на то, что сегодня майнинг не урегулирован законодательно, такая деятельность осуществляется на территории РФ, а ее субъекты получают прибыль, с которой налоги в казну не поступают. Именно поэтому такую деятельность необходимо урегулировать на законодательном уровне.

Майнинг соответствует понятию предпринимательской деятельности, которое установлено законодательно (экономическая деятельность, осуществляется самостоятельно, присутствует критерий систематичности и рискованного характера). Так, есть необходимость в том, чтобы разграничить майнинг, являющийся предпринимательской деятельностью, и не являющийся ею. А в Законе № 259-ФЗ было бы логично определить критерии майнинга, как предпринимательской деятельности (уровень прибыли за календарный год, наличие инфраструктуры, используемой исключительно для операций с криптовалютой, быстрые изменения объема запасов криптовалюты и др.).¹²⁷

3.3 Правовая природа криптовалюты как объекта гражданских прав. Правовое регулирование криптовалюты. Место криптовалюты среди объектов гражданских прав

Долгое время криптовалюта находилась вне правового поля, но все-таки она стала весомой частью объективной реальности и ее нельзя было не признать на легальном уровне.

¹²⁷ Черешнева Ирина Анатольевна К вопросу о правовой квалификации майнинга // Право и политика. 2019. №9. С. 48 – 55.

Криптовалюта регулируется Федеральным законом "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 31.07.2020 № 259-ФЗ.

При этом ЦФА и цифровая валюта не являются деньгами, ни наличными, ни безналичными, также они не являются ЭДС и имеют особую правовую природу. Такой вывод следует из ч. 11 ст. 1 Закона № 259-ФЗ.

Данный закон регулирует, согласно п.1 ст.1 Закона № 259-ФЗ, отношения, возникающие при выпуске, учете и обращении цифровых финансовых активов, особенности деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, и оператора обмена цифровых финансовых активов, а также отношения, возникающие при обороте цифровой валюты в Российской Федерации.

Вместо термина криптовалюта закон использует термин «цифровая валюта». Согласно п. 3 ст. 1 Закона № 259-ФЗ, цифровой валютой признается совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, не являющегося денежной единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей, и (или) в качестве инвестиций и в отношении которых отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных, за исключением оператора и (или) узлов информационной системы, обязанных только обеспечивать соответствие порядка выпуска этих электронных данных и осуществления в их отношении действий по внесению (изменению) записей в такую информационную систему ее правилам. Так, криптовалюта не является денежной единицей и может использоваться в качестве средства платежа и инструмента инвестирования. Также нет обязанного лица перед каждым обладателем криптовалюты.

Цифровая валюта не является видом цифровых финансовых активов, эти объекты разграничены, что видно из Закона № 259-ФЗ и его названия.

Даже их правовая природа не дает говорить о соотношении этих явлений, поскольку цифровые финансовые активы, по мнению А. А. Ситника являются цифровыми правами, а цифровые валюты – электронными данными.¹²⁸

Также необходимо отметить и то, что в некоторые законы внесены поправки, в соответствии с которыми для целей этих законов цифровая валюта признаётся имуществом. Такие поправки были внесены в законы о банкротстве, о противодействии коррупции, об исполнительном производстве. Таким образом, на цифровую валюту можно наложить взыскание.

И тут возникает противоречивая ситуация, в результате которой для целей отдельных законов цифровые валюты признаются имуществом, признана возможность совершать с ними гражданско-правовые сделки, но в то же время цифровые валюты не относятся к объектам гражданских прав в соответствии с гражданским законодательством.¹²⁹

Также по поводу этого противоречия Ситник А. А. в своей статье говорит о том, что Комитет Совета Федерации по бюджету и финансовым рынкам в заключении на законопроект N 419059-7 отмечает следующее: "существенным отличием цифровых финансовых активов от цифровых валют будет являться то, что в отношении цифрового финансового актива всегда существует обязанное лицо по требованию (обязательству), которое удостоверяет цифровой финансовый актив, в то же время в отношении цифровой валюты обязанного лица нет, как нет и требования (обязательства), лежащего в ее основе. При этом цифровой финансовый актив как разновидность цифрового права является объектом гражданских прав и в этой связи может выступать законным объектом гражданско-правовых

¹²⁸ Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 105.

¹²⁹ Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 105 – 106.

сделок"¹³⁰. По его мнению, данная интерпретация позволяет сделать вывод о том, что цифровые валюты не являются объектом гражданских прав. При этом такой вывод не соотносится с положениями Закона № 259-ФЗ. Так, ч. 6 ст. 14 Закона № 259-ФЗ, закрепляет возможность совершения гражданско-правовых сделок и (или) операций с цифровой валютой.¹³¹

Что касается закрепленной в определении цифровой валюты ее возможности быть средством платежа, то согласно п. 5 ст. 14 Закона № 259-ФЗ, юридическим лицам, личным законом которых является российское право, филиалам, представительствам и иным обособленным подразделениям международных организаций и иностранных юридических лиц, компаний и других корпоративных образований, обладающих гражданской правоспособностью, созданных на территории Российской Федерации, физическим лицам, фактически находящиеся в Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 следующих подряд месяцев, устанавливается запрет принимать цифровую валюту в качестве встречного предоставления за передаваемые ими (им) товары, выполняемые ими (им) работы, оказываемые ими (им) услуги или иного способа, позволяющего предполагать оплату цифровой валютой товаров (работ, услуг). То есть закон допускает возможность использовать цифровую валюту в качестве платежного средства, а спустя несколько статей, тут же эту возможность и ограничивает.

Вероятно, такие ограничения установлены потому что цифровая валюта не обеспечена государством, не управляется и не контролируется им, а также ее стоимость, стабильность и покупательную способность нельзя прогнозировать.

¹³⁰ Комитет Совета Федерации по бюджету и финансовым рынкам. Заключение по Федеральному закону "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (проект N 419059-7) // URL: <http://sozd.duma.gov.ru/download/35EB04AB-CF0C-4876-9D36-FB9ECE2E1AF0> (дата обращения: 10.05.2021).

¹³¹ Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 105 – 106.

Но в то же время, другие операции с цифровыми валютами можно совершать. К ним относятся операции, связанные с куплей-продажей цифровых валют, майнингом, приобретением информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, получением и выдачей займов (активно распространяется практика выдачи займов¹³²). Также криптовалюта может быть принята как обеспечение по кредитам.¹³³ Также возможны операции, связанные с переводом цифровой валюты с одного кошелька на другой как с переходом права на криптовалюту, так и без. Есть и другие, что дает понимание острой потребности в четком нормативном регулировании правил совершения операций с цифровыми валютами.¹³⁴

Требования, связанные с обладанием цифровой валютой, можно защитить в суде, согласно п. 6 ст. 14 Закона № 259-ФЗ, но только если владелец цифровой валюты проинформировал о фактах обладания цифровой валютой и совершения гражданско-правовых сделок и (или) операций с цифровой валютой в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. Также согласно п. 7 этой же статьи, в Российской Федерации запрещено распространение информации о предложении и (или) приеме цифровой валюты как способе оплаты товаров, работ и услуг.

Данный закон не распространяется на обращение безналичных денежных средств, электронных денежных средств, а также на выпуск, учёт и обращение бездокументарных ценных бумаг.

Таким образом, можно сказать, что закон не позволяет рассматривать цифровую валюту в качестве именно валюты, поскольку цифровая валюта не имеет никакого отношения к денежной единице Российской Федерации или

¹³² Цифровая поставка. Как взять кредит в криптовалюте // URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5d2d9b139a7947f58146a9d7> (дата обращения: 09.04.2021).

¹³³ В России впервые официально выдали кредит под залог криптовалюты // URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5f3cc67d9a794735358a545e> (дата обращения: 09.04.2021).

¹³⁴ Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 103 – 112.

какого-либо иного государства. Также потенциально криптовалюта может выполнять все денежные функции, но фактически это не так, поскольку существуют ограничения, в том числе законодательные. Согласно п. 3 ст. 1 Закона № 259-ФЗ цифровые валюты предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа и (или) в качестве инвестиций, которые в свою очередь являются разновидностью финансовых услуг.¹³⁵

Закон № 259-ФЗ не отражает полноценную систему правового регулирования обращения цифровых валют, но в то же время, он чрезвычайно важен, так как он содержит впервые закреплённые на законодательном уровне нормы, которые регулируют общественные отношения, складывающиеся по поводу цифровых валют.¹³⁶

На самом деле рассматриваемый закон содержит очень много пробелов, особенно в вопросах, касающихся цифровой валюты. Непонятен статус криптобирж, возникают вопросы легализации криптовалюты для тех, кто уже владеет ею и т.д. Поэтому стоит полагаться лишь на новые законы, и подзаконные акты, которыми будут устраняться существующие пробелы.

Но как именно регулировать криптовалюту? Какой правовой режим необходимо применять? Для того, чтобы ответить на этот вопрос, необходимо разобраться с правовой природой криптовалюты.

Криптовалюта уникальный объект, и она не укладывается в конструкцию наличного и безналичного обращения денежных средств. Те модели правового регулирования, которые хороши здесь, к регулированию отношений, связанных с криптовалютой неприменимы.

Какова же правовая природа криптовалюты сегодня, в реалиях российской правовой системы? Можно ли криптовалюту отнести к иному имуществу в смысле ст. 128 ГК РФ или же она является обязательственным правом особого рода?

¹³⁵ Гузнов А.Г. Финансово-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2016. С. 40.

¹³⁶ Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 103 – 112.

В настоящее время существуют вещная и обязательственная теория криптовалюты.

Те ученые, которые относят криптовалюту к обязательственному праву¹³⁷, говорят о том, что праву каждого владельца криптовалюты корреспондируют обязанности всех остальных участников конкретной расчетной системы, согласно исходным правилам ее функционирования.

Так, если рассматривать такую точку зрения на примере биткоина, то кредитором в таком случае будет держатель биткоина, а обязанными лицами будут майнеры/ноды. Так, требование владельца к майнерам состоит в том, чтобы транзакция была помещена в блок и записана в блокчейн. Система, в которой функционирует биткоин, основана на многостороннем договоре публичной оферты (white paper во взаимосвязи с кодом протокола). Свое согласие участники подтверждают конклюдентными действиями, а именно посредством установки "клиента" и (или) биткоин-кошелька, таким образом, они дают акцепт на этот договор. Свое согласие стороны выражают по алгоритмам, заложенным в протоколе.

Но отношения, складывающиеся по поводу криптовалюты сложно отнести к обязательственным, поскольку ни один участник, использующий криптовалюту не должен совершать в отношении какого-либо другого участника никаких действий. Так, в момент открытия владельцем своего кошелька, он не обязан совершать никаких операций, а если бы отношения были обязательственными, то такой владелец должен был бы совершить то или иное действие, например, пополнить этот кошелек.

Таким образом, содержание такого обязательственного права очень трудно определить, а конструкция, предлагаемая сторонниками обязательственной природы криптовалюты, выглядит неубедительно.¹³⁸ К тому же конкретный субъект, к которому это право требования может быть

¹³⁷ Новоселова Л.О. О правовой природе биткоина // Хозяйство и право. 2017. № 9. С. 3 — 16; Успенский М. Легитимный биткоин. URL: https://zakon.ru/blog/2017/12/13/legitimnyj_bitcoin (дата обращения: 18.03.2021).

¹³⁸ Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 168 – 174.

обращено, не определен, а посредника, обеспечивающего переход криптовалют от одного владельца к другому нет, участники могут передавать цифровые валюты друг другу напрямую. Также в п.3 ст. 1 Закона №259-ФЗ сказано, что в отношении цифровой валюты (электронных данных) отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных.

Что касается отнесения криптовалюты к собственно вещам и вещному праву, то это невозможно или как минимум нерационально. Согласно ст. 128 ГК РФ, имущество может быть телесным (вещи, наличные деньги и документарные ценные бумаги) и бестелесным (безналичные деньги, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права - имущественные права), бестелесное имущество этой статьей отнесено к категории "иное имущество". Криптовалюта неосязема и материально не выражена, поэтому отнести ее к вещам, наличным деньгам и документарным ценным бумагам нельзя. Хотя, конечно, при желании криптовалюту можно рассматривать в качестве вещи, но для этого необходимо создать определенную правовую фикцию, которая позволила бы нематериальный объект отнести к вещам, по аналогии с электрической энергией, но это было бы нерационально.

Можно согласиться с тем, что отнесение неосязаемых объектов к вещам не разумно. Это было обосновано в правовой дискуссии относительно бездокументарных ценных бумаг: «право собственности в принципе не приспособлено для того, чтобы обслуживать режим принадлежности каких-то благ, не имеющих материального выражения (на то оно и вещное право) - нематериальным благом нельзя владеть и пользоваться на манер вещи. Нет смысла говорить о праве собственности на право с точки зрения его (права) защиты, так как вещно-правовой инструментарий (виндикация, негаторный иск) не пригоден для применения к «невещам».¹³⁹

¹³⁹ Бевзенко Р.С., Объекты гражданских правоотношений. Учебное пособие для студентов юридических специальностей / Р.С. Бевзенко. М., 2010. – 57 с.

При этом криптовалюту можно было бы отнести к бестелесному имуществу. К иному имуществу, согласно ГК РФ относятся безналичные деньги (права требования), бездокументарные ценные бумаги (особый способ фиксации прав) и цифровые права (отнесение к которым чего-либо спорно до разработки правил информационной системы).¹⁴⁰

Группа ученых, которые относят криптовалюту к имуществу и категории "иное имущество"¹⁴¹, обосновывают свою позицию тем, что вещно-правовой режим может распространяться на нематериальные объекты, в том случае, если они повторяют юридически релевантные характеристики материально обособленных объектов.¹⁴² Сторонники такой позиции придерживаются модели общих вещно-правовых норм (это называется концепцией цифрового товара, хотя не все считают данный термин удачным¹⁴³), в рамках этой концепции используются категории, "цифровое имущество", "цифровые активы", "виртуальная собственность"¹⁴⁴ и т.д.

Такая позиция сегодня имеет место быть, поскольку ст. 128 ГК РФ в целом позволяет отнести криптовалюту к категории «иное имущество», не определяя ее правовую природу досконально, этим вариантом и пользуются суды в своей практике. С 2018 г. после прецедентного «дела Царькова», суды стали массово квалифицировать криптовалюту как имущество.

¹⁴⁰ Егорова М.А., Кожевина О.В. Место криптовалюты в системе объектов гражданских прав // Актуальные проблемы российского права. 2020. №1 (110). С. 81 – 91.

¹⁴¹ Толкачев А.Ю., Жужжалов М.Б. Криптовалюта как имущество – анализ текущего правового статуса // Вестник экономического правосудия Российской Федерации. 2018. № 9. С. 91 – 135; Бондарчук Д. Криптовалюту, майнинг и смарт-контракты легализуют. Как это отразится на юридической работе? // ЭЖ-Юрист. 2018. № 6. С. 1 – 2.

¹⁴² Fairfield J.A.T. Virtual Property // Boston University Law Review. 2005. Vol. 85. P. 1047 – 1102.

¹⁴³ Савельев А.И. Криптовалюты в системе объектов гражданских прав // Закон. 2017. № 8. С. 148.

¹⁴⁴ Архипов В.В. Виртуальная собственность: системные правовые проблемы в контексте развития индустрии компьютерных игр // Закон. 2014. № 9. С. 69 – 90; Архипов В.В. Виртуальное право: основные проблемы нового направления юридических исследований // Известия высших учебных заведений. Правоведение. 2013. № 2. С. 86.

Категория «имущество» не ограничивается правом собственности¹⁴⁵, она объединяет в себе широкий перечень активов, который включает в себя и вещные права, и права требования. Сюда включаются разные имущественные массы, например, совместная собственность супругов «имущество, нажитое супругами во время брака»¹⁴⁶, наследственная масса «вещи, иное имущество, в том числе имущественные права и обязанности»¹⁴⁷, конкурсная масса в процедуре банкротства «все имущество должника»¹⁴⁸, предприятие как имущественный комплекс, куда включены «земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукцию, права требования, долги»¹⁴⁹.

Так, «имущество» понятие собирательное, которое по сути не затрагивает природу самих объектов гражданского права. Именно поэтому видится возможным и допустимым отнесение криптовалюты к «имуществу», хотя это и не определяет ее гражданско-правовую природу, но зато это позволит включить ее в гражданский оборот. Этого будет уже достаточно хотя бы для защиты прав на криптовалюту в договорных и в деликтных спорах в силу принципа генерального деликта, установленного ст. 1064 ГК РФ.¹⁵⁰

Как пример в качестве обоснования этой позиции можно назвать «дело Царькова», где суд должен был рассмотреть то, законно ли включать криптовалюту физического лица-банкрота (И.И. Царькова) в конкурсную массу. В конкурсную массу включается «все имущество должника» за небольшим исключением, предусмотренным Законом «О несостоятельности», и криптовалюта не является таким исключением и не

¹⁴⁵ Суханов Е А Вещное право М : Статут, 2017 г. 560 с.

¹⁴⁶ 2 Ст. 34 Семейного кодекса Российской Федерации // Российская газета. 19.11.1997.

¹⁴⁷ Ст. 1112 ГК РФ.

¹⁴⁸ Ст. 131 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // Российская газета. 26.10.2002

¹⁴⁹ Ст. 132 ГК РФ.

¹⁵⁰ Федоров Д В Токены, криптовалюта и смарт-контракты в отечественных законопроектах с позиции иностранного опыта // Вестник гражданского права 2018. № 2 С. 30–74.

поименована в этом списке. В сухом остатке мы имеем то, что при обнаружении у должника криптовалюты, арбитражный управляющий обязан включить ее в конкурсную массу хотя бы по двум причинам: во-первых, она представляет ценность для кредиторов, и во-вторых, она не исключена из оборота.

Но, несмотря на это, суд первой инстанции принял решение о том, что биткоины не должны быть включены в конкурсную массу. И это решение закономерно в последующем было отменено в апелляционной инстанции.¹⁵¹ Суд апелляционной инстанции аргументировал свое решение тем, что перечень объектов гражданских прав открытый, поскольку нормы гражданского права носят диспозитивный характер, и несмотря на то, что в ГК РФ не раскрыто понятие «иное имущество», его все же возможно толковать широко, исходя из современных реалий и уровня технологий, в частности, включая в состав имущества криптовалюту. А согласно Закону «О несостоятельности (банкротстве)», любое имущество должника, которое имеет экономическую ценность для кредиторов, не может быть произвольно исключено из конкурсной массы. Принадлежность же криптовалюты должнику устанавливается посредством осмотра веб-страниц, а также этот факт подтверждается тем, что должник имеет фактический доступ к своему кошельку.

Таким образом, такой подход сегодня, несмотря на то, что он не раскрывает правовую природу криптовалюты, можно считать концептуально верным, поскольку он позволяет выступать криптовалюте в гражданско-правовом обороте. Более того, даже если просто полгаться на здравый смысл, то такой подход становится очевидным и разумным.

Есть точка зрения и о том, что криптовалюта на самом деле является денежным суррогатом, но это не верно, потому что важным критерием при отнесении того или иного явления к суррогатам является факт отсутствия легализации этого конкретного объекта в гражданском обороте. Также стоит

¹⁵¹ Постановление 9 ААС от 15.05.2018 по делу № А40-124668/2017.

отметить и то, что сегодня какого-либо адекватного и конкретного определения денежного суррогата в России нет на законном уровне, еще и по этой причине отнесение криптовалюты к денежным суррогатам очень сомнительно. Криптовалюта в свою очередь является законным явлением.

В данном контексте хотелось бы упомянуть мнение М.Б. Жужжалова и А.Ю. Толкачева¹⁵², которые изучали режим «узуальных денег» (вещей, в силу обыкновения принимаемых в качестве средства платежа). Они называют такие сделки меной, в том случае, если оба предоставления являются вещами, или же атипичной сделкой, в том случае, когда одно из предоставлений нематериально. А.И. Савельев же говорит о том, что если должник желает исполнить денежное обязательство платежным средством, не имеющим законной силы, например, криптовалютой, то в случае согласия кредитора произойдет не исполнение, а новация обязательства. В таком случае обязательство уже перестанет быть денежным.¹⁵³

Что касается вопроса о том, может ли криптовалюта быть законным платежным средством, то ответ будет отрицательным.¹⁵⁴ Правовая природа денег и криптовалюты сегодня не совпадает. Для этого вывода по меньшей мере есть следующие аргументы: так, законное платежное средство обеспечено государством и эмитируется под его контролем, а криптовалюта выпускается децентрализованно и анонимно, кроме того, она в принципе ничем не обеспечена, в том числе и принудительной силой государства. К тому же, согласно законодательству, законным платежным средством, обязательным к приему по нарицательной стоимости на всей территории Российской Федерации, является рубль (ст. 75 Конституции РФ; ст. 140 ГК РФ), криптовалюта же, согласно п. 3 Закона №159-ФЗ не является денежной

¹⁵² Толкачев А Ю , Жужжалов М Б Криптовалюта как имущество — анализ текущего правового статуса // Вестник экономического правосудия РФ 2018 № 9 С 106.

¹⁵³ Савельев А И Криптовалюты в системе объектов гражданских прав // Закон 2017 № 8 С 142.

¹⁵⁴ Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 169.

единицей Российской Федерации и не обязательна к приему, ее цена по большей мере определяется соотношением спроса и предложения на рынке.

Теперь, исходя из тех положений, которые были рассмотрены ранее, попробуем определить, какое же место в системе объектов гражданских прав могла бы занимать криптовалюта.

Согласно ст. 128 ГК РФ, к объектам гражданских прав относятся вещи (включая наличные деньги и документарные ценные бумаги), иное имущество, в том числе имущественные права (включая безналичные денежные средства, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права); результаты работ и оказание услуг; охраняемые результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (интеллектуальная собственность); нематериальные блага.

Криптовалюта не может рассматриваться в качестве вещи, поскольку она материально не обособлена, а этот признак присущ вещам, как объекту права, кроме того, эта статья четко разделяет вещи, как материальные объекты и иное имущество, как объекты нематериальные. Не может также криптовалюта относиться к результатам работ и оказания услуг, за отсутствием обязательственной составляющей. Результатом интеллектуальной деятельности, она тоже не может быть, так как она не является продуктом творчества человека, скорее, ее можно назвать продуктом функционирования протокола. Криптовалюту нельзя отнести к нематериальным благам, так как в данном случае нет связи с личностью человека.¹⁵⁵

Многие ученые-юристы относят криптовалюту к таким категориям, как деньги, ценные бумаги (Новоселова Л. А. говорит о сходстве ценных бумаг и криптовалюты)¹⁵⁶, электронные денежные средства¹⁵⁷, валютные ценности и иное имущество¹⁵⁸.

¹⁵⁵ Савельев А.И. Криптовалюты в системе объектов гражданских прав / А. И. Савельев // Закон. 2017. № 8. С. 138.

¹⁵⁶ Новоселова Л., Габова А., Савельев А., Генкин А., Сарбаш С., Асосков А., Семенов А., Янковский Р., Журавлев А., Толкачев А., Камелькова А., Успенский М.,

Ранее в работе было сказано, почему криптовалюту сложно отнести к деньгам, остановимся на этом подробнее. Криптовалюта отличается от денег не только возможностью выполнять денежные функции, но и тем, что деньги и денежные средства эмитируются банком или другой кредитной организацией, имеющей государственную лицензию, а эмиссия криптовалюты происходит обычно децентрализованно в системе блокчейн, посредством майнинга. Теоретически майнить криптовалюту может любой пользователь сети.

От безналичных денежных средств криптовалюта отличается тем, что безналичные деньги хранятся на счете банка (посредника), криптовалюта же хранится в распределенной сети, где наличие какого-либо посредника не предполагается. От наличных денег, как от вещей, криптовалюта отличается тем, что не имеет признака материальности. Кстати, этот же признак присущ и документарным ценным бумагам. Также в отличие от денег, криптовалюта не является законным платежным средством, не является всеобщим эквивалентом и средством погашения обязательств.

И еще важный признак, по которому криптовалюта отличается от безналичных денег, заключается в том, что безналичные денежные средства являются обязательственным правом, а криптовалюту представить в виде обязательственного права требования весьма затруднительно по причинам, которые уже рассматривались ранее.

Хотя, конечно, исключением могут быть токены, выпущенные посредством ICO, которые выпускаются для целей привлечения средств для развития проекта, они выполняют часть функций акций. Но большая часть криптовалют, которые выступают в обороте в качестве средства платежа и

Крупенин Р., Кислый В., Жужжалов М., Попов В., Аграновская М. Цифровые права как новый объект гражданского права // Закон. 2019. № 5. С. 31–54.

¹⁵⁷ Гришаев С.П. Эволюция законодательства об объектах гражданских прав // СПС КонсультантПлюс.

¹⁵⁸ Азархин А.В., Карев Д.А., Кавкаева Ю.А. К вопросу о правовой природе криптовалюты в России // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. №4-2. С. 112 – 116.

обмена, обязательственным правом признаны быть не могут.¹⁵⁹ Так, криптовалюта не может быть отнесена к деньгам.

Некоторые относят криптовалюту к ценным бумагам. В соответствии со ст. 142 ГК РФ ценными бумагами являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов. Причем сторонники этой точки зрения полагают, что выпуск биткоинов схож с выпуском бездокументарных ценных бумаг. Но их правовая природа не совпадает, поскольку криптовалюта не содержит в себе никаких обязательств. Исходя из положений ст. 149 ГК РФ, в отношениях по поводу криптовалюты, в отличие от ценных бумаг, отсутствует конкретно определенное обязанное лицо, выпустившее их; нет возможности вести централизованный реестр, поскольку все-таки важным признаком криптовалюты является децентрализованность. Еще стоит отметить и то, что криптовалюту в отличие от бездокументарной ценной бумаги можно уничтожить.¹⁶⁰ Также в Гражданском кодексе установлено, что к ценным бумагам можно отнести лишь те объекты, которые установлены в законе (п. 2 ст. 142 ГК РФ).

На первый взгляд криптовалюта может относиться к электронным деньгам, но при ближайшем рассмотрении можно понять, что это не так. Выпуск электронных денежных средств производится оператором ЭДС, который является посредником и обязанным лицом в данных отношениях. Оператор ЭДС может устанавливать свои правила, например, относительно размера комиссии за транзакцию. Криптовалюта же функционирует без участия каких-либо третьих лиц.

Отношения, складывающиеся по поводу ЭДС имеют обязательственный характер, а что касается криптовалюты, то по мнению

¹⁵⁹ Корчагин Анатолий Георгиевич, Яковенко Андрей Александрович К вопросу о правовой природе криптовалюты // Теология. Философия. Право. 2018. №1 (5). С. 38.

¹⁶⁰ Янковский Р. О. Почему юристы никак не договорятся о криптовалютах / Р. О. Янковский // [Электронный ресурс]. – Geektimes. 2017. – Режим доступа: <https://geektimes.ru/post/290953/>. – Загл. с экрана.

большинства ученых юристов "криптовалюты сами по себе правами не являются и не удостоверяют никакого права, их рассмотрение в качестве имущественных прав сложно себе представить".¹⁶¹ В отношениях, складывающихся по поводу криптовалюты нет обязательственной связи между должником и кредитором в отличие от ЭДС.

Также для выпуска электронных денег необходимо предварительно предоставить наличные или безналичные деньги, эмиссия же криптовалюты осуществляется без какого-либо предоставления. Криптовалюта вообще никак не связана с валютой какого-либо государства, в отличие от ЭДС, которые исчисляются в конкретной валюте государства.

По сути, аргументами «за» в пользу этой позиции служит электронный характер криптовалюты. Необходимо сказать, что эту точку зрения поддерживают и некоторые отечественные суды. Например, в определении АС Вологодской области «к электронным денежным средствам относятся, например: PayPal, “Яндекс. Деньги”, “деньги@Mail.ru”, Webmoney, QIWI, а также различные криптовалюты: Bitcoin, Litecoin». ¹⁶² Хотя, сегодня уже в судебной практике эта позиция неактуальна.

Но все-таки эти явления сильно различаются, что можно увидеть и в определении электронных денежных средств. Так, в п. 18 ст. 3 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ (ред. От 18.07.2017) "О национальной платежной системе", электронные денежные средства – денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства,

¹⁶¹ Саженов А.В. Криптовалюты: дематериализация категории вещей в гражданском праве // Закон. 2018. № 9. С. 109.

¹⁶² Определение Арбитражного Суда Вологодской области от 15.08.2016 по делу № А13-15648/2015. [Электронный ресурс] Доступ из справ. –правовой системы «КонсультантПлюс».

имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа.

По данному определению можно заметить схожесть только в том, что криптовалюта тоже учитывается без открытия банковского счета. По остальным признакам, таким как правовая природа, способ эмиссии, соотношение с деньгами, способ учета, цели использования, криптовалюта и электронные денежные средства сильно отличаются.

Так, криптовалюта не может являться денежными средствами, поскольку нет «номинирования единицы криптовалюты в валюте соответствующего государства».¹⁶³ Нет у криптовалюты и признака предварительного предоставления денежных средств, поскольку она может возникать в результате майнинга.

Также криптовалюта не имеет отношения и к электронным средствам платежа, поскольку данное понятие (п. 19. Ст. 3 Закон о национальной платежной системе) связано с денежными средствами и отношениями «оператор-клиент», которые отсутствуют в природе криптовалюты.

Исходя из этого, можно сделать вывод, что квалифицировать криптовалюту в качестве электронных денежных средств по действующему российскому законодательству нельзя.

Что касается отнесения криптовалюты к валютным ценностям, то согласно пп. 5 п. 1 ст. 1 ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" валютными ценностями признаются: иностранная валюта и внешние ценные бумаги. Иностранная валюта – денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства, а также средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных

¹⁶³ Савельев А.И. Криптовалюты в системе объектов гражданских прав / А. И. Савельев //Закон. 2017. № 8. С. 150.

единицах (пп. 2, п.1 ст. 1 ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле").

Но согласно определению криптовалюты, данному в законе № 159-ФЗ, криптовалюта не является денежной единицей какого-либо иностранного государства. Эта позиция может стать более актуальной в том случае, если хотя бы одна из разновидностей криптовалюты будет признана законным платежным средством, хотя бы в одной стране. Но опять же, речь можно будет вести только об этом конкретном признанном виде криптовалюты.

Таким образом, криптовалюта не относится в полной мере ни к обязательственным, ни к вещным правам, так как ее нельзя приравнять к правовым режимам, относящимся к вещному и обязательственному праву. Да, владелец криптовалюты относится к ней как к своей собственной и может распоряжаться ею как ему заблагорассудится, в том числе он может ее уничтожить. В этом есть сходство с наличными деньгами, но отношения по поводу криптовалюты складываются уже в другом пространстве, и она не обладает сущностными характеристиками вещей, что было рассмотрено ранее. Криптовалюта обладает особым правовым режимом. Объекты гражданских прав различаются между собой правовым режимом, а также физическими или экономическими свойствами. Особенности правового режима тех или иных объектов гражданских прав формируются в виде тех или иных разновидностей имущественных (гражданских) прав. Так, например, безналичные денежные средства и бездокументарные ценные бумаги были выделены среди иных объектов гражданских прав и для них было установлено специальное правовое регулирование.¹⁶⁴ Также цифровые права были выделены среди других объектов гражданских прав и отнесены к категории иного имущества. Цифровые валюты вряд ли можно отнести к цифровым правам, что следует из контекста Закона № 259-ФЗ, эти понятия разграничены. Так, цифровая валюта – это совокупность электронных

¹⁶⁴ Цинделиани И. А., Нигматулина Л. Б. Криптовалюта как объект гражданско-правового и финансово-правового регулирования // Финансовое право. 2018. № 7 С. 152.

данных, содержащихся в информационной системе, которые «предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа ... и (или) в качестве инвестиций», а вот цифровые финансовые активы – это уже цифровые права. Таким образом, криптовалюту можно было бы по аналогии с цифровыми правами включить в перечень объектов гражданских прав.

Подводя итог, можно сказать, что было бы разумно внести изменения в Гражданский кодекс Российской Федерации, и включить в существующий перечень объектов гражданских прав цифровую валюту, и отнести ее к иному имуществу, по аналогии с цифровыми правами.

3.4 Перспективы развития рынка криптовалют

Цифровые технологии все активнее внедряются в нашу жизнь, а блокчейн, смарт-контракты, криптовалюта стали самыми обсуждаемыми темами в среде бизнес пространства. Криптовалюта очень активно развивается, в нее вкладываются огромные средства, и сегодня это явление уже нельзя игнорировать. Страны всего мира разрабатывают законодательство, направленное на регулирование криптовалюты и определение ее правового статуса. Криптовалюта оказывает определенное влияние на экономику стран, и отказаться от нее теперь вряд ли получится. Криптовалюта обладает рядом преимуществ по сравнению с другими деньгами, поэтому ее внедрение в экономику государств является вполне закономерным явлением. Так каковы же перспективы развития криптовалютного рынка, и какие прогнозы можно сделать сегодня?

Криптовалюта очень востребована, потому что является очень удобным инструментом. Виртуальные деньги нельзя подделать, поскольку они создаются с помощью криптографических технологий, в блокчейне хранится информация о всех транзакциях в открытом доступе, поэтому операции с криптовалютой доступны каждому желающему и прозрачны. Во многих странах криптовалюту приравнивали к национальным платежным

инструментам, поэтому ее можно обменивать на традиционные деньги. Государственные органы управления и финансовые институты не могут контролировать и управлять криптовалютой, поскольку система, на которой базируется виртуальная валюта, имеет децентрализованный характер. Операции с криптовалютой необратимы, а подделать какую-либо из существующих транзакций невозможно, благодаря чему криптовалюта обладает надежностью.

Виртуальные кошельки надежно защищены специальным цифровым ключом, поэтому очень многие инвестируют в криптовалюты, надеясь на рост ее курса в будущем.¹⁶⁵

Тем не менее, несмотря на возрастающий спрос, криптовалюта до сих пор находится вне закона в некоторых странах. До сих пор многие не готовы доверять этому новому явлению, и это вполне объяснимо, поскольку помимо очевидных достоинств, криптовалюта обладает и рядом неприятных недостатков. Для государств, вероятнее всего, самым неприятным недостатком является то, что криптовалюта никем не контролируется и обладает псевдоанонимностью. Государственные органы относятся к криптовалюте несколько предвзято, и полагают, что она активно используется злоумышленниками в преступных схемах, или же с целью отмывания денег.¹⁶⁶

Так, к недостаткам криптовалют можно отнести то, что курс криптовалют обладает высокой волатильностью, также если утратить доступ к своему виртуальному кошельку или же если доступ к нему получит злоумышленник, то деньги будут безвозвратно потеряны.

¹⁶⁵ Салютина Т.Ю., Платунина Г.П. Методические основы формирования параметров модели оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной компании // В книге: мобильный бизнес: перспективы развития и реализации систем радиосвязи в России и за рубежом. Сборник материалов (тезисов) 46-й международной конференции. Москва, 2020. – С. 67-70.

¹⁶⁶ Егорова Мария Александровна, Ефимова Людмила Георгиевна Понятие криптовалют в контексте совершенствования российского законодательства // Lex Russica. 2019. №7 (152). С. 138.

Также криптовалюта ничем не обеспечена. Она является ценной внутри создавшей ее системы, то есть криптовалюта не обеспечена ни государством, ни какими-либо драгоценными металлами и т.д. Тот факт, что платежи необратимы, тоже можно отнести к недостаткам, поскольку в случае ошибки платеж будет невозможно вернуть. Также к недостаткам можно отнести то, что криптовалюта еще не так широко распространена, но тем не менее, этот недостаток преодолим. Скорость проведения операции с криптовалютами достаточно низкая.

Тем не менее, государствам, хотя бы для того, чтобы запретить операции с криптовалютой, необходимо определить ее правовой статус. Над этим сейчас ведутся работы законотворческих органов государств по всему миру.

Конечно, цифровые технологии являются весьма перспективными, поэтому желательно, чтобы правовое регулирование криптовалют имело стимулирующий характер, что в свою очередь способствовало бы развитию и внедрению цифровых технологий в жизнь общества, поскольку это ведет к экономическому росту и повышению конкурентоспособности экономики страны. В то же время правовое регулирование отношений, связанных с цифровыми технологиями, должно гарантировать защиту прав и свобод граждан, а также соответствовать интересам государства.

Законодатель вправе устанавливать ограничения в рамках правоотношений, возникающих по поводу криптовалюты для того, чтобы использование цифровых технологий не наносило ущерб участникам общественных отношений и их правам и законным интересам, в том числе правам и законным интересам государства.¹⁶⁷

Но на сегодняшний день законодательные акты, изданные в Российской Федерации, очень далеки от идеала, в них содержится множество пробелов и противоречий. Правовая база затрудняет совершенствование и

¹⁶⁷ Макарова Ольга Александровна, Макаров Александр Данилович Состояние и перспективы развития цифрового законодательства // Актуальные проблемы экономики и права. 2021. №1. С. 9.

внедрение цифровых технологий в экономику. Так, Закон №259-ФЗ дает определение криптовалюте и говорит о том, что она может являться средством платежа, но при этом не может быть использована в качестве платежного средства на территории России. Многие вопросы, имеющие особую важность в сфере использования криптовалют, в этом законодательном акте вообще не были затронуты.

Сегодня криптовалюта очень популярна, и в некоторых развитых странах на нее можно приобретать любые товары. Так, например, в 2014 году в Канаде был установлен автомат, который мог принимать деньги и конвертировать их в биткоин. Сегодня любой желающий может скачать приложение и пользоваться криптовалютой.

С каждым годом курс криптовалюты растет¹⁶⁸ и, по сути, единственное, что является тормозящим фактором – это законодательство стран.

Пока что лишь несколько стран сделали биткоин законным. Другие же страны не готовы его легализовать, поскольку он не контролируется государством. Так, многие государства пытаются оградить население от использования цифровых валют.

Предсказать изменения курса биткоина очень сложно, поскольку рынок, в котором функционирует биткоин, очень спекулятивен, и такие прогнозы имеют лишь вероятностный характер. Вполне возможно, что в будущем курс биткоина стабилизируется, причем это станет возможным только тогда, когда криптовалюта станет законной.

Количество пользователей криптовалюты стремительно растет, согласно данным информационного агентства РБК в 2017 году криптовалюту использовали 23 миллиона человек, а в 2019 году этот показатель увеличился

¹⁶⁸ Платунина Г.П., Васильева И.А. Криптовалюта: особенности и перспективы биткоин в условиях нестабильной экономической обстановки // Экономика и качество систем связи. 2021. №1 (19). С. 29.

чуть больше, чем в два раза. По разным оценкам 51-52 млн. человек сегодня используют криптовалюту.¹⁶⁹

Российский рынок криптовалют находится на начальной стадии развития, что обуславливает высокие темпы его роста. Особенно хочется отметить тот факт, что объем платежей с использованием криптовалют в России выше объема таких платежей, чем в Европе.¹⁷⁰ Тем не менее, на сегодняшний день Россия занимает 41 место по готовности к цифровой экономике.¹⁷¹

Сегодня рынок криптовалют как в России, так и в зарубежных странах находится на стадии развития: растет и курс криптовалют и количество граждан, использующих криптовалюту.

Криптовалюта лучше любых других денег защищена от подделки или хищения, поэтому, возможно, государства будут использовать технологию блокчейн для эмиссии виртуальных валют, ведь не будем забывать, что блокчейн может быть не только децентрализованным, но и централизованным.

Предположение о дальнейшем развитии криптовалют точно так же, как и прогнозы о курсе биткоина, носит вероятностный характер, но все же, вероятнее всего, исходя из положения дел, существующего сегодня, спрос на использование криптовалют будет расти среди различных категорий граждан.

Криптовалюта будет способствовать размытию границ между пользователями криптовалюты, являющихся гражданами разных стран.

¹⁶⁹ Гапонов Сергей Васильевич, Балашев Николай Борисович Развитие цифровых денег: криптовалюта и электронные деньги // Концепт. 2021. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-tsifrovyyh-deneg-kriptovalyuty-i-elektronnye-dengi> (дата обращения: 24.04.2021).

¹⁷⁰ Гапонов Сергей Васильевич, Балашев Николай Борисович Развитие цифровых денег: криптовалюта и электронные деньги // Концепт. 2021. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-tsifrovyyh-deneg-kriptovalyuty-i-elektronnye-dengi> (дата обращения: 24.04.2021).

¹⁷¹ Макарова Ольга Александровна, Макаров Александр Данилович Состояние и перспективы развития цифрового законодательства // Актуальные проблемы экономики и права. 2021. №1. С. 8.

Мировая экономика может улучшиться в виду всеобщего инвестирования. Вполне вероятно, что в дальнейшем государство и банки будут осуществлять контроль над криптовалютой. Также, со временем будет минимизировано количество и влияние спекулянтов на курс.

В будущем, вероятнее всего, курс криптовалют будет стабилизирован, поскольку сегодня еще отношение общественности и государств к криптовалюте довольно неоднозначное.

Таким образом, можно предположить, что государства будут действовать в направлении внедрения криптовалюты в экономику.

Цифровая валюта – это перспективное направление развития и инвестирования. Правовое регулирование и закрепление статуса криптовалюты до сих пор остается важным и актуальным вопросом не только для России или каких-либо отдельных стран, но и для всего мирового сообщества. Экономика, базирующаяся на криптовалютах достаточно актуальна, и имеет большие шансы на то, чтобы стать реальностью в мировых масштабах.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Деньги прошли очень долгий путь в своем развитии. От овеществленных предметов деньги в процессе эволюции дошли до абсолютной бесплотности. Если кратко, то история денег выглядит следующим образом: вещи – благородные металлы – монеты из драгоценных металлов – монеты из недорогих металлов и бумажные деньги – безналичные и электронные деньги, криптовалюта. Переломным моментом в истории развития денег является отказ от золотого стандарта. После этого события действовал бумажно-денежный стандарт; деньги теперь были обеспечены только верой людей в то, что их примут в качестве оплаты за те или иные товары и услуги. Деньги – это результат планомерно развивающихся общественных отношений, которые породили объективную потребность всего человечества в существовании единого эквивалента. Появление денег обусловлено объективными факторами, но также в процессе их развития очень большую роль сыграли и субъективные факторы. Деньги – это признанное людьми единогласно воплощение стоимости, которое выступает своего рода эталоном-измерителем стоимости всех товаров. В деньгах отражены затраты общечеловеческого общественного труда, направленного на создание новых товаров и услуг.

Деньги выполняют пять функций: мера стоимости, средство платежа, средство обращения, средство сохранения и накопления ценности, мировые деньги. Эти пять функций денег являются ничем иным, как проявлением сущности денег как всеобщего эквивалента товаров и услуг; все эти функции находятся в неразрывной связи между собой.

Что касается правовой природы наличных и безналичных денег, то наличные деньги относятся к вещам особого рода. Современные наличные деньги как особые объекты вещного права являются идеальными. Именно номинальная стоимость индивидуализирует деньги как таковые, а не материальный носитель. При этом наличные деньги, индивидуализируемые меновой номинальной стоимостью, неразрывно привязаны к своему

материальному носителю: деньги принадлежат собственнику банкноты или монеты.

Безналичные денежные средства являются обязательственным правом требования. Но эти права обладают и определенными особенностями, которые делают их правами требования особого рода. Безналичные денежные средства имеют обязательственно-правовой режим. Такая трактовка природы безналичных денег, соответствует содержанию законодательства и поддерживается банками России. Также безналичные денежные средства являются и законным платежным средством.

Электронные деньги необходимо рассматривать как отличный от наличных денег объект гражданских прав. Электронные денежные средства являются правом требования лица, предоставившего деньги, к оператору электронных денежных средств.

Основные положения относительно правового регулирования электронных денег содержатся в Федеральном законе от 27.06.2011 № 161-ФЗ "О национальной платежной системе". Но при этом необходимо отметить комплексную непроработанность ряда вопросов относительно эффективного правового регулирования расчетов с использованием электронных денег в законодательстве Российской Федерации.

Электронным деньгам присуща некоторая противоречивость: с одной стороны, они представляют из себя средство платежа, а с другой они являются обязательством, которое должно быть удовлетворено в неэлектронных деньгах. Электронные деньги действительно можно рассматривать как обязательственное право требования перечисления либо выдачи денежных средств. Их обязательственная природа следует из легального определения ЭДС. Права клиента относительно электронных денежных средств реализуются путем обращения к кредитной организации, которая является обязанным лицом на основании договора, заключенного с клиентом. Так, эти права имеют относительный характер, а относительность

прав – это основной критерий определения обязательственных правоотношений.

При анализе определения электронных денег, сразу же бросается в глаза их сходство с безналичными деньгами. Из-за их очевидного сходства вполне разумным выглядит предположение о том, что ЭДС можно рассматривать, как родовую категорию безналичных денег, исходя из признака безналичности таких расчетов. Это допустимо, если смотреть на суть данных явлений, но при анализе законодательства становится ясно, что в данный момент мы можем говорить об ЭДС только как о механизме осуществления расчетов. Это вытекает из того, что сегодня закон очень ограничивает сферу их применения, и установленные им ограничения лишают ЭДС такого ключевого свойства денег, как универсальность. ЭДС предназначены именно для того, чтобы исполнить денежные обязательства клиента перед третьими лицами (п. 18 ст. 3 Закона № 161-ФЗ). Такой вывод продиктован именно существующими законодательными ограничениями, а не сутью ЭДС, так что в процессе развития, возможно, законодатель придет к прямому указанию ЭДС в качестве денег и законного платежного средства. Когда-то безналичные денежные средства тоже не были отнесены к деньгам и не были обязательны к приему на территории РФ. Хотя, и сейчас важным фактором остается техническое оснащение, но эта особенность продиктована формой безналичных расчетов. Сейчас ЭДС нельзя считать законным платежным средством. На данный момент обязанность принять к оплате ЭДС продиктована только добровольным согласием продавца и договором между продавцом и клиентом, но не законом.

На данном этапе существует объективная необходимость в разработке законодательства в сфере оборота электронных денежных средств, а также существует необходимость в типовом международном законодательном акте.

Криптовалюта же является новейшим явлением. Впервые сущность криптовалюты была определена в программном документе системы

биткойн¹⁷², в нем биткойны были названы электронными наличными деньгами (electronic cash). Позже Европейский центральный банк¹⁷³ отметил, сходство криптовалют с деньгами, и отнес их к виртуальным валютам (нерегулируемым цифровым деньгам, выпускаемым и контролируемым собственным разработчиком. Такие виртуальные валюты используются и принимаются членами определенного виртуального сообщества.

Сегодня отнести криптовалюту к деньгам достаточно сложно, да и к тому же она не вписывается ни в одну из денежных теорий, поскольку она, во-первых, принимается к оплате очень немногими субъектами, а назвать ее усредненным благом нельзя из-за ее высокой волатильности. По причине высокой волатильности, использовать криптовалюту в качестве единицы измерения и средства хранения стоимости весьма затруднительно. Во-вторых, криптовалюта не признана законным средством платежа ни в одном из государств. Да, потенциально криптовалюта вполне могла бы стать деньгами, но все-таки будем опираться не на потенциальную возможность, а на реальность, которая существует сегодня и на правовое регулирование такого явления.

К основным характеристикам, исходя из легального определения криптовалюты все-таки можно отнести следующее: криптовалюта эмитируется исключительно электронным способом и представляет из себя совокупность электронных данных; не обеспечена традиционными деньгами; не эмитируется в валюте какого-либо государства и не привязана к ним; в отношении криптовалюты отсутствует обязанное лицо, то есть признать ее обязательством нельзя; может приниматься в качестве средства платежа и может быть использована в качестве инвестиций (хотя, согласно п. 5 ст. 14 Закона № 259-ФЗ, российские юридические лица и физические лица не вправе принимать цифровую валюту в качестве встречного предоставления

¹⁷² Накамото, Сатоши. Биткойн: система цифровой пиринговой наличности. URL: https://bitcoin.org/files/bitcoin-paper/bitcoin_ru.pdf

¹⁷³ Сайт ЕЦБ. Virtual Currency Schemes. European Central Bank, 2012. URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/virtualcurrencyschemes201210en.pdf>

за передаваемые ими (им) товары, выполняемые ими (им) работы, оказываемые ими (им) услуги или иного способа, позволяющего предполагать оплату цифровой валютой товаров); является активом, имеющим некоторые характеристики денег (например, является средством платежа).

Сейчас назвать криптовалюту деньгами в легальном смысле нельзя, на данный момент она не может выполнять экономических функций денег. Также она не является законным платежным средством, что напрямую вытекает из легального определения.

Криптовалюта не может рассматриваться в качестве вещи, поскольку она материально не обособлена, а этот признак присущ вещам, как объекту права, кроме того, ст. 128 ГК РФ четко разделяет вещи, как материальные объекты и иное имущество, как объекты нематериальные. Не может также криптовалюта относиться к результатам работ и оказания услуг, за отсутствием обязательственной составляющей. Результатом интеллектуальной деятельности, она тоже не может быть, так как она не является продуктом творчества человека, скорее ее можно назвать продуктом функционирования протокола. Криптовалюту нельзя отнести к нематериальным благам, так как в данном случае нет связи с личностью человека.¹⁷⁴

Криптовалюта не относится в полной мере ни к обязательственным, ни к вещным правам, так как ее нельзя приравнять к правовым режимам, относящимся к вещному и обязательственному праву. Да, владелец криптовалюты относится к ней как к своей собственной и может распоряжаться ею как ему заблагорассудится, в том числе он может ее уничтожить. В этом есть сходство с наличными деньгами, но отношения по поводу криптовалюты складываются уже в другом пространстве, и она не обладает сущностными характеристиками вещей, что было рассмотрено

¹⁷⁴ Савельев А.И. Криптовалюты в системе объектов гражданских прав / А. И. Савельев //Закон. 2017. № 8. С. 144.

ранее. Криптовалюта обладает особым правовым режимом. Объекты гражданских прав различаются между собой правовым режимом, а также физическими или экономическими свойствами. Особенности правового режима тех или иных объектов гражданских прав формируются в виде тех или иных разновидностей имущественных (гражданских) прав. Так, например, безналичные денежные средства и бездокументарные ценные бумаги были выделены среди иных объектов гражданских прав и для них было установлено специальное правовое регулирование. Также цифровые права были выделены среди других объектов гражданских прав и отнесены к категории иного имущества. Цифровые валюты вряд ли можно отнести к цифровым правам, что следует из контекста Закона № 259-ФЗ, эти понятия разграничены. Так, цифровая валюта – это совокупность электронных данных, содержащихся в информационной системе, которые «предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа ... и (или) в качестве инвестиций», а вот цифровые финансовые активы – это уже цифровые права. Таким образом, криптовалюту можно было бы по аналогии с цифровыми правами включить в перечень объектов гражданских прав.

Подводя итог, можно сказать, что было бы разумно внести изменения в Гражданский кодекс Российской Федерации, и включить в существующий перечень объектов гражданских прав цифровую валюту, и отнести ее к иному имуществу, по аналогии с цифровыми правами.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ЛИТЕРАТУРЫ

Нормативно-правовые акты

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>. 04.07.2020.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ // Собрание законодательства РФ. – 1994. – 5 дек. (№ 32). – Ст. 3301.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ // Собрание законодательства РФ. – 1996. – 29 янв. (№ 5). – Ст. 410.
4. Семейный кодекс Российской Федерации // Российская газета. 19.11.1997.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ // Российская газета. - 1998. - № 148, 149.
6. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – 15 июля (№ 28). – Ст. 2790.
7. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // Российская газета. 26.10.2002
8. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» // Собрание законодательства РФ. – 2003. – 15 дек. (№ 50). – Ст. 4859.
9. Федеральный закон "О персональных данных" от 27.07.2006 № 152-ФЗ // [Электронный ресурс] Режим доступа: URL <http://www.consultant.ru/> дата обращения: 28.12.2020.

10. Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» // Собрание законодательства РФ. – 2011. – 4 июля (№ 27). – Ст. 3872.

11. Федеральный закон от 02.08.2019 № 264-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О национальной платежной системе" [Электронный ресурс] // Режим доступа: URL <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 28.12.2020.).

12. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" // [Электронный ресурс] // Режим доступа: URL <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 28.12.2020.).

13. Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» : (ред. от 13 июля 2015 г.) // [Электронный ресурс] // Режим доступа: URL <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 28.12.2020.).

14. Указ Президента РФ от 09.05.2017 № 203 «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017–2030 годы» // Собрание законодательства РФ. – 2017. – 15 мая (№ 20). – Ст. 2901

Литература

1. Аксенов, В. С. Электронные деньги: универсальное средство для экономики / В. С. Аксенов ; под ред. Н. Н. Калининой. – М. : МПА-Пресс, 2009. 184 с.

2. Аристотель. Сочинения: в 4-х т. Т. 4. М.: Мысль, 1983.

3. Архипов В. В. Виртуальная собственность: системные правовые проблемы в контексте развития индустрии компьютерных игр // Закон. 2014. № 9. С. 69 – 90; Архипов В.В. Виртуальное право: основные проблемы нового направления юридических исследований // Известия высших учебных заведений. Правоведение. 2013. № 2. С. 93–114.

4. Банковское право Республики Беларусь: Практическое пособие / Под ред. Ханкевич Л. А. Минск. 2000. – 345 с.
5. Бгданов Е. В. Моделирование права собственности в гражданском законодательстве РФ // Государство и право. – 2000. – № 11. – С. 19–23.
6. Бевзенко Р. С., Объекты гражданских правоотношений. Учебное пособие для студентов юридических специальностей / Р.С. Бевзенко. М., 2010. – 57 с.
7. Белов В. А. Банковское право России: теория, законодательство, практика: Юридические очерки. М., 2000. – 154 с.
8. Белов В. А. Ценные бумаги в российском гражданском праве/В. А.Белов. – М: ЮрИнфор, 1996. – 328с.
9. Бондарчук Д. Криптовалюту, майнинг и смарт-контракты легализуют. Как это отразится на юридической работе? // ЭЖ-Юрист. 2018. № 6. С. 1–2.
10. Бурлачков В. К. Денежная теория и динамичная экономика: выводы для России. М.: Эдиториал УРСС, 2003. – 254 с.
11. Былинкина Елена Викторовна Блокчейн: правовое регулирование и стандартизация // Право и политика. 2020. №9. С. 143–154.
12. В России впервые официально выдали кредит под залог криптовалюты // URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5f3cc67d9a794735358a545e> (дата обращения: 09.04.2021).
13. Васильев Г. С. Каждый из хозяев смешавшихся вещей остается собственником своего имущества // Закон. 2006. № 8. С. 127–128.
14. Вахрушева Н. А., Алтынбаева Л.Е., Брежнева О.В. Криптовалюта и технология блокчейн в российской экономике // Московский экономический журнал. 2017. № 3. С. 34–49.

15. Венедиктов А. В. Государственная социалистическая собственность / Отв. ред. В. К. Райхер. – М.: Издательство АН СССР, 1948. – 502 с.
16. Витрянский В. В. Договорное право: В двух томах. Книга пятая. М., 2006. – 576 с.
17. Галицкая С. В. Денежное обращение. Кредит. Финансы. - М., 2007. – 272 с.
18. Гапонов Сергей Васильевич, Балашев Николай Борисович Развитие цифровых денег: Криптовалюты и электронные деньги // Концепт. 2021. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-tsifrovyyh-deneg-kriptovalyuty-i-elektronnyye-dengi> (дата обращения: 24.04.2021).
19. Гольцов В. Б., Голованов Н.М. Особенности договора перевода электронных денежных средств // Sciences of Europe. 2019. № 36-3 (36). С. 29-34.
20. Горбунова А. С. Анализ методологических подходов к категории «электронные деньги». / А.С. Горбунова //Вестник Волжского университета имени В.Н. Татищева. – 2009. – № 18. – С.154–157. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/45694253.pdf>
21. Гражданское право. В 4 т. Т. 1: Общая часть / Отв. ред. Е.А. Суханов. - М.: Волтерс Клувер, 2008. – 863 с.
22. Гражданское право: В 4 т. Том 2: Вещное право. Наследственное право. Исключительные права: Учебник / Отв. ред. проф. Е. А., 2008. – 739 с.
23. Гримм Д. Д. Лекции по догме римского права. М., 2003. С. 248–249.
24. Гришаев С. П. Эволюция законодательства об объектах гражданских прав // СПС КонсультантПлюс.
25. Гузнов А. Г. Финансово-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2016. – 142 с.
26. Дельцова Т. А. Многообразие денежных суррогатов в природе или в чем заключается свобода выбора? / Т. А. Дельцова // Вестник

Пермского национального исследовательского политехнического университета. – 2017. – С. 231–246.

27. Дёмушкина Е. С. Вопросы гражданского права в теории и практике обращения безналичных ценных бумаг. М., 1999. С. 51. Цит. по: Брагинский М.И., Витрянский В.В. Указ. соч. 179 с.

28. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О. И. Лаврушина. – 7-е изд., стер. – М. : КНОРУС, 2008. – 357 с.

29. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. проф. О.И. Лаврушина. 8-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2009. 560 с.

30. Деньги. Кредит. Банки: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. М.: ТК Велби, Изд-во «Проспект», 2009. 848 с.

31. Доклад Европейского Центрального Банка «Virtual Currency Schemes». 2012 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/virtualcurrencyschemes201210en.df> (дата обращения: 12.12.2020).

32. Документ Банка России от 2018 г. «Основные направления развития финансовых технологий на период 2018–2020 годов». – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/41186/ON_FinTex_2017.pdf (дата обращения: 29.12.2020).

33. Документ Банка России от 2019 г. «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов». – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/71220/main_directions.pdf (дата обращения: 29.12.2020).

34. Егорова М. А., Кожевина О.В. Место криптовалюты в системе объектов гражданских прав // Актуальные проблемы российского права. 2020. №1 (110). С. 81–91.

35. Егорова Мария Александровна, Ефимова Людмила Георгиевна Понятие криптовалют в контексте совершенствования российского законодательства // Lex Russica. 2019. №7 (152). С. 130–139.
36. Ефимова Л. Безналичные деньги - законное средство платежа // Денежные обязательства. 2000. № 3. С. 65–79.
37. Ефимова Л. Г. Правовые проблемы безналичных денег // Хозяйство и право, 1997. № 2. – 284 с.
38. Жигас Маргарита Герутисовна, Кузьмина Светлана Николаевна Природа и сущность криптовалюты // Известия БГУ. 2018. №2. С. 201–207.
39. Заменгоф З. М. Правовой режим материальных и финансовых ресурсов в хозяйственных системах. М., 1987. – 456 с.
40. Иванов В. Ю. Проблемы правовой квалификации расчетов "электронными деньгами" // Банковское право. 2004. № 3. С. 35–49.
41. Иоффе О. С. Обязательственное право. М., 1975. С. 860 – 861.
42. Карнушин В. Е. Гражданско-правовая сущность денег как объектов гражданских прав // Юрист. 2017. № 3. С. 21–28.
43. Кашин Ю. И. К вопросу о модификации функций денег // Там же. 2002. № 1. С. 64–66.
44. Кейнс Джон Мейнард. Общая теория занятости, процента и денег / Пер. с англ. – М.: Гелиос АРВ, 2002. – 420 с.
45. Кириловская Е. Применимость концепции вещных прав к деньгам, являющимся предметом залога// Ж. «Юрист» № 11 (29), ноябрь, 2003 г. – С. 29–40.
46. Колодкина М. В. Электронные денежные средства как объект имущественного оборота // Евразийский юридический журнал. 2011. № 7. С. 78–95.
47. Комитет Совета Федерации по бюджету и финансовым рынкам. Заключение по Федеральному закону "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (проект N 419059-7) // URL:

<http://sozd.duma.gov.ru/download/35EB04AB-CF0C-4876-9..> (дата обращения: 10.05.2021).

48. Коростелев М. А. Оборот электронных денежных средств: гражданско-правовые вопросы // Журнал российского права. 2013. № 12. С. 127–137.

49. Коростелёв М. А. Правовой режим электронных денег в гражданском законодательстве : дис. ... канд. юрид. наук. / М.А Коростелев. – Москва, 2015. – 229 с.

50. Корчагин Анатолий Георгиевич, Яковенко Андрей Александрович К вопросу о правовой природе криптовалюты // Теология. Философия. Право. 2018. №1 (5). С. 35–42.

51. Кочергин, Д. А. Электронные деньги: Теория и анализ моделей эмиссии / Д. А. Кочергин. – СПб. : Изд-во СПбГУ, 2006. – С. 48–60.

52. Кроливецкая В. Э. Трансформация взглядов на сущность и функции денег // Вестник ИНЖЭКОН. 2011. № 6 (49). С. 44–55.

53. Крылов Олег Михайлович Денежный суррогат как правовая категория // Административное и муниципальное право. 2019. №6. С. 41–49.

54. Кузнецов Д. А. История возникновения, классификация и правовые вопросы использования и защиты банковских платежных карт // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. 2007. № 2. С. 27–34.

55. Лавров Д. Г. Денежные обязательства в российском гражданском праве. СПб., 2001. – 375 с.

56. Лапач В. А. Система объектов гражданских прав: теория и практика. СПб., 2002. – 542 с.

57. Левченко Л.В., Чечёнова Е.А Электронные денежные средства: теоретические аспекты исследования // Экономические науки. 2019. № 171. С. 121–125.

58. Лопатин Валерий Алексеевич, Криворучко Светлана Витальевна Криптовалюты как объекты категории денег // Экономика. Налоги. Право. 2020. №5. С. 88–98.
59. Лоцилин В. С. Правовая природа электронных денежных средств: подходы российского права // Закон и право. 2012. № 10. С. 47–62.
60. Лунц Л. А. Деньги и денежные обязательства в гражданском праве. Изд. 2-е, испр. – М.: Статут, 2004. – 845 с.
61. Макарова Ольга Александровна, Макаров Александр Данилович Состояние и перспективы развития цифрового законодательства // Актуальные проблемы экономики и права. 2021. №1. С. 5–13.
62. Макконнелл К. Р., Брю С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика / пер. с 11-го изд. Киев: Хагар-Демос, 1993. 785 с.
63. Маметова Р. А. Деньги как объекты гражданских прав//Ж. «Юрист» № 11 (29), ноябрь, 2003 г. С. 27–36.
64. Маметова Р.А. Валюта и деньги в денежных обязательствах. Журнал «Юрист». № 6, июнь, 2003 г. С. 69–87.
65. Маркс К. К критике политической экономии / Маркс К., Энгельс Ф. Собр. соч., [2-е изд.]. – М., 1959. – Т. 13. – 756 с.
66. Маркс К. Капитал. Критика политической экономии. Т. 1. М.: Политиздат, 1973. 907 с.
67. Мизес Л. фон. Человеческая деятельность: трактат по экономической теории / пер. с 3-го испр. англ. изд. А.В. Куряева. Челябинск: Социум, 2008. 878 с.
68. Мирзоян Регина Эдуардовна Исторические предпосылки развития безналичного денежного обращения // Вестник Адыгейского государственного университета. 2005. №4. С. 131–133.
69. Назаров В. Н. Деньги как категория финансового права // Финансовое право. 2009. № 7. С. 29–38.
70. Накамото, Сатоши. Биткоин: система цифровой пиринговой наличности. URL: https://bitcoin.org/files/bitcoin-paper/bitcoin_ru.pdf

71. Новоселова Л. А. О правовой природе биткоина // Хозяйство и право. 2017. № 9. С. 3–16.
72. Новоселова Л. А. Проценты по денежным обязательствам. М., 2003.
73. Новоселова Л., Габов А., Савельев А., Генкин А., Сарбаш С., Асосков А., Семенов А., Янковский Р., Журавлев А., Толкачев А., Камелькова А., Успенский М., Крупенин Р., Кислый В., Жужжалов М., Попов В., Аграновская М. Цифровые права как новый объект гражданского права // Закон. 2019. № 5. С. 31–54.
74. О залоге безналичных денежных средств: Письмо Высшего Арбитражного Суда РФ от 6 сентября 2001 г. № СЗ-8/уп-929 // Гарант. РУ: информационно – правовой портал [Электронный ресурс]. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/482224/> (дата обращения 11.04.2019).
75. Овсейко С. В. Юридическая природа электронных денег // Юрист. 2007. № 9. С. 30–36.
76. Официальный сайт Генеральной прокуратуры Российской Федерации. – Электрон. Текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.genproc.gov.ru/smi/news/genproc/news-86432/> (дата обращения: 29.12.2020).
77. Пестунов Андрей Игоревич Обзор основных принципов работы криптовалюты Биткоин и возможных направлений научных исследований в данной области // Вестник НГУЭУ. 2018. №1. С. 186 – 195.
78. Письмо Банка России от 20 декабря 2013 года № 249-Т «О предоставлении клиентам – физическим лицам информации об особенностях оказания услуг по переводу электронных денежных средств» / Банк России // Вестник Банка России. 2014. № 2 (1480). С. 20–22.
79. Платунина Г. П., Васильева И.А. Криптовалюта: особенности и перспективы биткоин в условиях нестабильной экономической обстановки // Экономика и качество систем связи. 2021. №1 (19). С. 28–33.

80. Плотникова Татьяна Владиславовна., Харин Вадим Витальевич Криптовалюта: эволюция становления и перспектива развития // Пробелы в российском законодательстве. 2018. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuta-evolyutsiya-stanovleniya-i-perspektiva-razvitiya> (дата обращения: 20.04.2021).
81. Покровский И. А. Основные проблемы гражданского права. 3-е изд., стереотип. М., 2001. С. 192–193.
82. Пшеничников Владислав Владимирович Выявление причин возникновения денег с позиций синкретной логики // Известия СПбГЭУ. 2017. №2 (104). С. 17–22.
83. Ротбард М. Государство и деньги: как государство завладело денежной системой общества/ Мюррей Ротбард; пер. с англ. И франц. Под ред. И с предисл. р. Сапова. – Социум. – 2008. – 207с.
84. Рыбалов А. Право собственности и индивидуальная определенность вещи // ЭЖ-Юрист. 2006. № 26. С. 1–7.
85. Саакян, А. Г. Криптовалюта как первичный инструмент в формировании валютного регулирования государства / А. Г. Саакян // Деньги, финансы и кредит. – 2015. – № 4. – С. 17–20.
86. Савельев А. И. Криптовалюты в системе объектов гражданских прав / А. И. Савельев //Закон. 2017. № 8. С.136-154.
87. Савельев, А. И. Электронная коммерция в России и за рубежом: правовое регулирование / А. И. Савельев. – 2-е изд. – М. : Статут, 2016. – 478 с.
88. Саженов А. В. Криптовалюты: дематериализация категории вещей в гражданском праве // Закон. 2018. № 9. С. 104–113.
89. Сайт ЕЦБ. Virtual Currency Schemes. European Central Bank, 2012. URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/virtualcurrencyschemes201210en.pdf>
90. Салютина Т. Ю., Платунина Г.П. Методические основы формирования параметров модели оценки инвестиционной

привлекательности телекоммуникационной компании // В книге: мобильный бизнес: перспективы развития и реализации систем радиосвязи в России и за рубежом. Сборник материалов (тезисов) 46-й международной конференции. Москва, 2020. – С. 67–70.

91. Самолысов П. В. Правовое регулирование майнинга криптовалют // "Право и цифровая экономика", 2020. № 3. С. 12–21.

92. Сарбаш С. В. Договор банковского счета: проблемы доктрины и судебной практики. М., 1999. 374 с.

93. Свон М. Блокчейн. Схема новой экономики. М: Олимп–Бизнес, 2017. 240 с.

94. Семенов С. К. Деньги: эволюция, современные виды и классификация // Финансы и кредит. 2007. №6 (246). С. 29–37.

95. Семилютина Н. Г. Российский рынок финансовых услуг (формирование правовой модели). - М.: Волтерс Клувер, 2005. 326 с.

96. Синельникова-Мурылева Елена Владимировна, Шилов Кирилл Дмитриевич, Зубарев Андрей Витальевич Сущность криптовалют: дескриптивный и сравнительный анализ // Финансы: теория и практика. 2019. №6. С. 36–47.

97. Система обеспечения законодательной деятельности // URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/373645-7> (дата обращения: 01.04.2021).

98. Ситник А. А. Цифровые валюты: проблемы правового регулирования // Актуальные проблемы российского права. 2020. №11 (120). С. 103–112.

99. Скловский К.И. Собственность в гражданском праве. 5-е изд., перераб. М.: Статут, 2010. 137 с.

100. Соглашение о трансфере имущественных прав цифровыми титульными знаками // webmoney.ru/syagreements2.shtml

101. Соглашение об использовании чеков в электронной форме // webmoney.ru/syagreements3.shtml

102. Соглашения с гарантами системы // ebmoney.ru/syagreements3.shtml
103. Степанов Д. И. Защита прав владельца ценных бумаг, учитываемых записью на счете. М., 2004. 465 с.
104. Стратегия повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018–2020 годов (одобрено Советом директоров Банка России 26.03.2018). – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/44104/str_30032018.pdf (дата обращения: 29.12.2020).
105. Суханов Е. А. Вещное право М : Статут, 2017 г. 560 с.
106. Суханов Е.А. Объекты права собственности // Закон. – 1995. – № 4. – С. 94–98.
107. Тарасевич Л. С., Гребенников П.И., Леусский А.И. Макроэкономика: учебник. 6-е изд., испр. и доп. М.: Высшее образование, 2006. 654 с.
108. Тимошкин А. В. Особенности банковского обслуживания платежных агентов // Расчеты и операционная работа в коммерческом банке // 2010. № 4. С. 26–38.
109. Толкачев А. Ю., Жужжалов М Б Криптовалюта как имущество — анализ текущего правового статуса // Вестник экономического правосудия РФ 2018. № 9 С. 91–135.
110. Толстой Ю. К. Обязательства из неосновательного приобретения или сбережения имущества (юридическая природа и сфера действия) // Вестник Ленинградского университета. 1973. № 5. С. 124–141.
111. Трофимов К. Деньги как объект гражданских прав и предмет банковских сделок//Известия высших учебных заведений. Правоведение. – 2004. – №1. – С. 37–48.
112. Трофимов К. Т. Кредитные организации в банковской системе России. М.: ИНФРА-М, 2004. 245 с.

113. Указание Банка России от 03.07.1998 г. № 276-У «О порядке выдачи разрешений кредитным организациям - резидентам на распространение платежных карт или предоплаченных финансовых продуктов других эмитентов» // Вестник Банка России. 1998. № 46
114. Указание Банка России от 03.07.1998 г. № 277-У «О порядке выдачи регистрационных свидетельств кредитным организациям - резидентам на осуществление эмиссии предоплаченных финансовых продуктов» // Вестник Банка России. 1998. № 46.
115. Ускокин Л. Денежная теория. М.: Прогресс, 1990. С. 78–79.
116. Успенский М. Легитимный биткоин. URL: https://zakon.ru/blog/2017/12/13/legitimnyj_bitcoin (дата обращения: 18.03.2021).
117. Федоров Д. В. Токены, криптовалюта и смарт-контракты в отечественных законопроектах с позиции иностранного опыта // Вестник гражданского права 2018. № 2 С. 30–74.
118. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под общ. ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2002. 1168 с.
119. Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р. Экономика / пер. с англ. со 2-го изд. М.: Дело ЛТД, 1993. 864 с.
120. Флейшиц Е. А. Обязательства из причинения вреда и из неосновательного обогащения. М., 1951. – 398 с.
121. Харрис Л. Денежная теория: Пер. с англ. / общ. ред. и вступ. ст. В. М. Ускокина. М.: Прогресс, 1990. С. 73–88.
122. Хачатурова Эллина Алексеевна, Макаревич Марина Леонидовна Блокчейн-технологии: перспективы развития и проблемы правового регулирования // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2018. №2 (28). С. 105–114.
123. Хидзев, А. Т. Криптовалюта: правовые подходы к формированию понятия / А. Т. Хидзев // Право и современные государства. – 2014. – № 4. – С. 11–12.

124. Целишенко Ю. В., Первышов Е. А. Правовая природа безналичных денег // Молодежный научный форум: гуманитарные науки. – 2016. – № 6 (34). – С. 217–222.
125. Цинделиани И. А., Нигматулина Л. Б. Криптовалюта как объект гражданско-правового и финансово-правового регулирования // Финансовое право. 2018. № 7 – С. 57–67.
126. Цифровая поставка. Как взять кредит в криптовалюте // URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/5d2d9b139a7947f58146a9d7> (дата обращения: 09.04.2021).
127. Черешнева Ирина Анатольевна К вопросу о правовой квалификации майнинга // Право и политика. 2019. №9. С. 48–55.
128. Чурилов А.Ю. Деньги и денежные обязательства на современном этапе развития экономики // Вестник ННГУ. 2020. №4. С. 168–174.
129. Шайдуллина Венера Камилевна Криптовалюта как новое экономико-правовое явление // Вестник ГУУ. 2018. №2. С. 137–142.
130. Шамраев, А. В. Законодательство о национальной платежной системе и его влияние на развитие платежных инноваций / А. В. Шамраев // Банковское право. – 2011. – № 5. – С. 12–23.
131. Шевчук М. В. Правовая природа электронных денежных средств // Юрист. 2012. № 12. С. 30–34.
132. Шевчук М. В. Электронные денежные средства в системе объектов гражданских прав // Банковское право. 2013. № 3. С. 21–34.
133. Шольц Юрген, Шелер Торстен, Соколов Юрий Игоревич, Коцоева Валерия Сергеевна, Элькина Анна Андреевна Технология blockchain. Принципы работы и перспективы применения // ЭТАП. 2017. №6. С. 67–76.
134. Электронные деньги и мобильные платежи. Энциклопедия. 644 с.
135. Эрендженев Д.А., Переверзева Е.В. К вопросу о правовом регулировании понятия электронных денежных средств в Российской Федерации // В сборнике: Современная научная мысль. материалы III

Международной научно-практической конференции. Главный редактор М.П. Нечаев. 2017. С. 241-245.

136. Янковский Р. О. Почему юристы никак не договорятся о криптовалютах / Р. О. Янковский // [Электронный ресурс]. – Geektimes. 2017. – Режим доступа: [https:// geektimes.ru/post/290953/](https://geektimes.ru/post/290953/). – Загл. с экрана.

137. Bradbury Danny. The problem with Bitcoin. Computer Fraud & Security. 2013. – 11. P 5–8.

138. Fairfield J.A.T. Virtual Property // Boston University Law Review. 2005. – Vol. 85. P. 1047–1102.

139. Yuneline Mirza Hedismarlina. Analysis of cryptocurrency's characteristics in four perspectives. Journal of Asian Business and Economic Studies. 2019. – 26. P. 206–219.

Судебная практика

1. Письмо Высшего Арбитражного Суда от 6 сентября 2001 г. № СЗ-8/уп-929 // [Электронный ресурс] Режим доступа: URL <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 09.12.2020.).

2. Определение Арбитражного Суда Вологодской области от 15.08.2016 по делу № А13-15648/2015. [Электронный ресурс] Доступ из справ. – правовой системы «КонсультантПлюс».

3. Постановление 9 ААС от 15.05.2018 по делу № А40-124668/2017.

[11]	0%	2,83%	гражданском законодательстве http://dslib.net	01 Июл 2016	Интернет	0	15
[12]	1,49%	2,82%	не указано	раньше 2011	Шаблонные фразы	104	172
[13]	0,1%	2,76%	КРИПТОВАЛЮТЫ В СИСТЕМЕ ОБЪЕКТОВ ГРАЖДАНСКИХ ПРАВ. http://elibrary.ru	17 Дек 2019	eLIBRARY.RU	9	94
[14]	0,31%	2,74%	ЦИФРОВЫЕ ВАЛЮТЫ: ПРОБЛЕМЫ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ – тема научной статьи по праву читайте бесплатно текст научно- исследовательской работы в электронной библиотеке КиберЛенинка https://cyberleninka.ru	15 Фев 2021	Интернет Плюс	7	44
[15]	0%	2,66%	https://esu.citis.ru/dissertation/2EtjG00KFWpt15JH3o2cLb00(2/2) https://esu.citis.ru	20 Мар 2018	Интернет	0	37
[16]	1,12%	2,6%	Новое законодательство РФ о цифровых финансовых активах и цифровой валюте / Habr https://habr.com	07 Сен 2020	Интернет Плюс	11	32
[17]	0%	2,58%	Новое законодательство РФ о цифровых финансовых активах и цифровой валюте / Хабр https://habr.com	01 Окт 2020	Интернет Плюс	0	30
[18]	0%	2,58%	Новое законодательство РФ о цифровых финансовых активах и цифровой валюте / Хабр https://habr.com	25 Окт 2020	Интернет Плюс	0	30
[19]	0%	2,55%	Новое законодательство РФ о цифровых финансовых активах и цифровой валюте https://habr.com	19 Авг 2020	СМИ России и СНГ	0	31
[20]	0,19%	2,52%	62940 http://e.lanbook.com	09 Мар 2016	Сводная коллекция ЭБС	4	30
[21]	0,61%	2,49%	К ВОПРОСУ О ПРАВОВОЙ ПРИРОДЕ КРИПТОВАЛЮТЫ https://yandex.ru	31 Окт 2018	Интернет	10	22
[22]	0,15%	2,4%	Федеральный закон от 31 июля 2020 г. N 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" — Российская газета https://rg.ru	06 Окт 2020	Интернет Плюс	1	26
[23]	0%	2,4%	Федеральный закон от 31 июля 2020 г. N 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" https://rg.ru	18 Авг 2020	СМИ России и СНГ	0	26
[24]	0%	2,38%	вкр преступления в палтежных системах СОЛОВЬЕВА	03 Окт 2019	Кольцо вузов	0	24
[25]	0,12%	2,38%	ГЛАВНОЕ В ЗАКОНЕ О ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВАХ. http://elibrary.ru	01 Фев 2021	eLIBRARY.RU	3	53
[26]	0,08%	2,37%	МД_Туктамышев Т.С._2018	06 Июн 2018	Кольцо вузов	3	20
[27]	0,06%	2,22%	Электронные деньги как объект общественных отношений. Дипломная (ВКР). Основы права. 2017-06-17 https://bibliofond.ru	06 Фев 2019	Интернет	1	25
[28]	1,66%	2,19%	СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ СОВРЕМЕННЫХ ДЕНЕГ[.] http://elibrary.ru	28 Авг 2014	Перефразирования по eLIBRARY.RU	13	15
[29]	0,07%	2,16%	Законодательство о национальной платежной системе. Все правовые акты http://ibooks.ru	09 Дек 2016	Сводная коллекция ЭБС	2	24
[30]	0,34%	2,15%	КРИПТОВАЛЮТЫ В РОССИЙСКОМ ПРАВЕ: СУРРОГАТЫ, "ИНОЕ ИМУЩЕСТВО" И ЦИФРОВЫЕ ДЕНЬГИ – тема научной статьи по праву читайте бесплатно текст научно- исследовательской работы в электронной библиотеке КиберЛенинка https://cyberleninka.ru	08 Мая 2021	Интернет Плюс	14	43
[31]	0%	2,12%	СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ СОВРЕМЕННЫХ ДЕНЕГ http://cyberleninka.ru	05 Янв 2017	Перефразирования по Интернету	0	15
[32]	0,07%	2,11%	Арзуманова, Лана Львовна диссертация ... доктора юридических наук : 12.00.04 Москва 2014 http://dlib.rsl.ru	27 Дек 2015	Сводная коллекция РГБ	1	22

[33]	0,03%	2,09%	диплом.docx	17 Мар 2017	Кольцо вузов	1	22
[34]	0%	2,07%	Законодательство о национальной платежной системе. Все правовые акты. Учебное пособие http://bibliorossica.com	26 Мая 2016	Сводная коллекция ЭБС	0	23
[35]	0,12%	2,07%	БАНКОВСКОЕ ПРАВО 3-е изд., пер. и доп. Учебник для магистров.pdf	06 Мар 2017	Сводная коллекция ЭБС	4	20
[36]	0,07%	2,06%	Егизарян ю4	30 Мая 2014	Кольцо вузов	2	25
[37]	0,07%	2,05%	ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ. ДЕНЕЖНЫЙ И КРЕДИТНЫЙ РЫНКИ. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата.pdf	22 Фев 2017	Сводная коллекция ЭБС	11	22
[38]	0,2%	2%	СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ СОВРЕМЕННЫХ ДЕНЕГ https://yandex.ru	09 Окт 2015	Интернет	3	18
[39]	0,07%	1,96%	СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ СОВРЕМЕННЫХ ДЕНЕГ<sup>. http://elibrary.ru	28 Авг 2014	eLIBRARY.RU	5	54
[40]	0,17%	1,96%	Хрусталева, Анна Валерьевна Электронные денежные средства как объект гражданского правоотношения : диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.03 Санкт-Петербург 2018 http://dlib.rsl.ru	22 Фев 2019	Сводная коллекция РГБ	2	21
[41]	0%	1,96%	khurstalevaAV http://unecon.ru	10 Авг 2018	Интернет	0	21
[42]	0%	1,94%	Криптовалюты в российском праве: суррогаты, «иное имущество» и цифровые деньги	13 Янв 2021	СМИ России и СНГ	0	38
[43]	0,09%	1,92%	ciblieva_n_v_pravovoy-rejim-elektronnyh-denejnyh-sredstv-po-zakonodatelstvu-rossiyskoj-federacii.docx	11 Мая 2017	Кольцо вузов	1	20
[44]	0,05%	1,91%	К ВОПРОСУ О ПРАВОВОЙ ПРИРОДЕ КРИПТОВАЛЮТЫ https://yandex.ru	31 Окт 2018	Интернет Плюс	2	29
[45]	0%	1,9%	К вопросу о правовой природе криптовалюты – тема научной статьи по праву читайте бесплатно текст научно-исследовательской работы в электронной библиотеке КиберЛенинка https://cyberleninka.ru	21 Фев 2021	Интернет Плюс	0	30
[46]	0,07%	1,9%	Национальная платежная система. Бизнес-энциклопедия http://ibooks.ru	09 Дек 2016	Сводная коллекция ЭБС	3	22
[47]	0,85%	1,9%	Иванова, Олеся Михайловна Хищение чужого имущества как уголовно-правовая категория : диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.08 Самара 2020 http://dlib.rsl.ru	12 Янв 2021	Сводная коллекция РГБ	9	15
[48]	0,53%	1,88%	Арзуманова Л.Л., Рождественская Т.Э., Костюк И.В., Малунова З.А., Пушкин А.В., Рябова Е.В., Хоменко Е.Г., Байтенова А.А. Комментарий к Федеральному закону от 27 июня 2011 г. N 161-ФЗ "О национальной платежной системе". - Специально для системы ГАРАНТ, 2... http://ivo.garant.ru	14 Авг 2018	СПС ГАРАНТ	16	42
[49]	0,33%	1,86%	https://dspace.spbu.ru/bitstream/11701/13093/1/VKR_Z-M_G_Moller__Magistratura.pdf https://dspace.spbu.ru	08 Дек 2020	Интернет Плюс	8	33
[50]	0%	1,86%	https://dspace.spbu.ru/bitstream/11701/13093/1/VKR_Z-M_G_Moller__Magistratura.pdf https://dspace.spbu.ru	08 Дек 2020	Интернет Плюс	0	33
[51]	0,1%	1,85%	Лоцилин, Виктор Сергеевич диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.03 Москва 2013 http://dlib.rsl.ru	01 Янв 2013	Сводная коллекция РГБ	3	24
[52]	0,35%	1,82%	210533 http://biblioclub.ru	18 Apr 2016	Сводная коллекция ЭБС	11	24
[53]	0,04%	1,81%	Ранчинский, Константин Леонидович российский и зарубежный опыт финансово-правового регулирования : диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.14 Москва 2012 http://dlib.rsl.ru	14 Окт 2015	Сводная коллекция РГБ	4	18
			[Ю. Ф. Беспалов и др.]; ответственный редактор Ю. Ф. Беспалов Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 подробный постатейный комментарий				

[54]	0,07%	1,81%	с путеводителем по законодательству и судебной практике : с учетом Федеральных законов № 333-ФЗ, 354-ФЗ, 49... http://dlib.rsl.ru	01 Фев 2018	Сводная коллекция РГБ	3	20
[55]	0%	1,8%	kurochkin_i_a_pravovoe-regulirovanie-transgranichnyh-raschetnyh-operaciy-s-ispolzovaniem-elektronnyh-denejnyh-sred.DOCX	15 Мая 2018	Кольцо вузов	0	15
[56]	0,47%	1,8%	ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ. http://elibrary.ru	01 Фев 2021	eLIBRARY.RU	26	58
[57]	0%	1,79%	Правовой режим электронных денег в гражданском законодательстве http://dslib.net	05 Мая 2021	Интернет Плюс	0	27
[58]	0,02%	1,77%	КОММЕНТАРИЙ К ГРАЖДАНСКОМУ КОДЕКСУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЧАСТИ ПЕРВОЙ, ЧАСТИ ВТОРОЙ, ЧАСТИ ТРЕТЬЕЙ, ЧАСТИ ЧЕТВЕРТОЙ. С УЧЕТОМ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "О ПОЛИЦИИ" + ПРОЕКТ НОВОЙ РЕДАКЦИИ РАЗДЕЛОВ I, II, III, VI, VIII ПОСТАТЕЙНЫЙ. С ПОСТАТЕЙНЫМИ МАТЕРИАЛАМИ И ... http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	1	18
[59]	0,05%	1,74%	ВОПРОСЫ ГРАЖДАНСКОГО ПРАВА, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ ПРАВОВОМ РЕГУЛИРОВАНИИ ОБОРОТА ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ. http://elibrary.ru	26 Фев 2015	eLIBRARY.RU	4	51
[60]	0%	1,71%	Прокуратура разъясняет / Тобольск - Администрация города - Официальный сайт http://admto bolsk.ru	15 Окт 2020	Интернет Плюс	0	25
[61]	0,03%	1,71%	Гражданское право: Объекты прав http://studentlibrary.ru	27 Ноя 2017	Сводная коллекция ЭБС	5	15
[62]	0,57%	1,65%	Деньги как объект гражданских прав Рефераты и сочинения http://referat-sochinenie.ru	30 Ноя 2016	Интернет	5	16
[63]	0,06%	1,61%	Реферат: Деньги как объект гражданских прав - Xreferat.com - Банк рефератов, сочинений, докладов, курсовых и дипломных работ https://xreferat.com	03 Июн 2019	Интернет	1	15
[64]	0%	1,61%	Реферат: Деньги как объект гражданских прав - Xreferat.com - Банк рефератов, сочинений, докладов, курсовых и дипломных работ https://xreferat.com	03 Июн 2019	Интернет	0	15
[65]	0,68%	1,61%	Понятие электронных денег по законодательству России и отдельных зарубежных стран с развитым рынком финансовых услуг (М. Коростелев, "Право и экономика", N 9, сентябрь 2013 г.) http://ivo.garant.ru	13 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	25	36
[66]	0,61%	1,61%	Правовая природа электронных денежных средств. http://elibrary.ru	30 Авг 2014	Перефразирования по eLIBRARY.RU	8	14
[67]	0,13%	1,6%	КРИПТОВАЛЮТА КАК ЦИФРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ АКТИВ В РОССИЙСКОЙ ЮРИСДИКЦИИ: К ВОПРОСУ О ВЕЩНОЙ ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВЕННОЙ ПРИРОДЕ. http://elibrary.ru	10 Фев 2020	eLIBRARY.RU	7	58
[68]	0,01%	1,58%	Галазов Х.Б.	18 Мая 2020	Кольцо вузов	1	20
[69]	0,37%	1,58%	Кучеров И.И. Законные платежные средства: теоретико-правовое исследование: монография. - "Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации", 2016 г. http://ivo.garant.ru	14 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	14	37
[70]	0,03%	1,58%	baykalova_a_m_pravovoy-rejim-raschetov-elektronnyimi-denejnymi-sredstvami.docx	17 Мая 2017	Кольцо вузов	1	16
[71]	1,27%	1,57%	не указано	раньше 2011	Цитирование	21	24
[72]	0%	1,55%	Законодательство о национальной платежной системе. Все правовые акты http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	14
[73]	0,36%	1,54%	Губенко Е.С. Финансово-правовое регулирование платёжных и расчётных систем: учебник (под научной редакцией д.ю.н., профессора С.В. Запольского). - "Прометей", 2017 г.	28 Фев 2018	СПС ГАРАНТ	9	40

			http://ivo.garant.ru				
[74]	0,49%	1,54%	Платежные технологии: системы и инструменты научно-популярное издание Москва 2015 http://dlib.rsl.ru	15 Дек 2017	Сводная коллекция РГБ	8	8
[75]	0,55%	1,53%	КРИПТОВАЛЮТА КАК ЦИФРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ АКТИВ В РОССИЙСКОЙ ЮРИСДИКЦИИ: К ВОПРОСУ О ВЕЩНОЙ ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВЕННОЙ ПРИРОДЕ. http://elibrary.ru	10 Фев 2020	Перефразирования по eLIBRARY.RU	4	13
[76]	0%	1,52%	http://www.ncfu.ru/uploads/doc/disser_didukova.pdf http://ncfu.ru	16 Сен 2017	Интернет	0	14
[77]	0%	1,52%	http://www.ncfu.ru/uploads/doc/disser_didukova.pdf http://ncfu.ru	13 Мая 2019	Интернет	0	14
[78]	0%	1,52%	Гаспарян, Гурген Зорикович Расследование хищений денежных средств, совершенных с использованием информационных банковских технологий : диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.12 Москва 2021 http://dlib.rsl.ru	12 Янв 2021	Сводная коллекция РГБ	0	15
[79]	0%	1,52%	Банковское право. Конспект лекций http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	15
[80]	0%	1,52%	И. И. Кучеров ; Ин-т законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации Законные платежные средства Москва 2016 http://dlib.rsl.ru	11 Июл 2017	Сводная коллекция РГБ	1	21
[81]	0,04%	1,5%	СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ СОВРЕМЕННЫХ ДЕНЕГ https://yandex.ru	09 Окт 2015	Интернет Плюс	2	29
[82]	0%	1,5%	Сущность и функции современных денег – тема научной статьи по экономике и бизнесу читайте бесплатно текст научно-исследовательской работы в электронной библиотеке КиберЛенинка https://cyberleninka.ru	11 Мая 2021	Интернет Плюс	0	29
[83]	0%	1,49%	Криптовалюта как объект гражданско-правового и финансово-правового регулирования – ЮрФак: изучение права онлайн https://urfac.ru	17 Янв 2021	Интернет Плюс	0	22
[84]	0,12%	1,47%	Дюдикова, Екатерина Ивановна Перспективы развития электронных денег как элемента национальной платежной системы Российской Федерации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 Ставрополь 2017 http://dlib.rsl.ru	19 Фев 2018	Сводная коллекция РГБ	1	14
[85]	0%	1,45%	Карцхия, Александр Амиранович Гражданско-правовая модель регулирования цифровых технологий : диссертация ... доктора юридических наук : 12.00.03 Москва 2019 http://dlib.rsl.ru	15 Окт 2019	Сводная коллекция РГБ	0	21
[86]	0,03%	1,44%	диплом.docx	14 Мая 2018	Кольцо вузов	1	20
[87]	0%	1,43%	Национальная платежная система. Бизнес-энциклопедия http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	15
[88]	0%	1,42%	ПОНЯТИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ ПО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ РОССИИ И ОТДЕЛЬНЫХ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН С РАЗВИТЫМ РЫНКОМ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ	25 Дек 2018	СМИ России и СНГ	0	21
[89]	0%	1,39%	КРИПТОВАЛЮТЫ В СИСТЕМЕ ОБЪЕКТОВ ГРАЖДАНСКИХ ПРАВ*	10 Янв 2019	СМИ России и СНГ	0	19
[90]	0,1%	1,37%	61644 http://e.lanbook.com	09 Мар 2016	Сводная коллекция ЭБС	2	17
[91]	0%	1,33%	Гражданскому праву http://upi-irbit.ucoz.ru	28 Мар 2017	Интернет	0	14
[92]	0,04%	1,28%	РАСЧЕТНО-КРЕДИТНЫЕ ПРАВООТНОШЕНИЯ. http://elibrary.ru	21 Ноя 2015	eLIBRARY.RU	3	55
[93]	0%	1,26%	khurstalevaAV http://unecon.ru	10 Авг 2018	Интернет Плюс	0	22
[94]	0,01%	1,23%	Постатейный комментарий к Гражданскому кодексу Российской Федерации, части первой	19 Дек 2016	Медицина	1	15

			http://studentlibrary.ru				
[95]	0,05%	1,23%	Лапач, Владимир Александрович диссертация ... доктора юридических наук : 12.00.03 Ростов-на-Дону 2002 http://dlib.rsl.ru	раньше 2011	Сводная коллекция РГБ	3	15
[96]	0%	1,23%	https://www.wipo.int/edocs/lexdocs/laws/ru/ru/ru156ru.pdf https://wipo.int	08 Июн 2019	Интернет	0	12
[97]	0,03%	1,23%	Правовое регулирование трансграничных расчетных операций с использованием электронных денежных средств https://revolution.allbest.ru	02 Дек 2020	Интернет Плюс	1	19
[98]	0,35%	1,22%	Мугин, Александр Сергеевич диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.03 Москва 2005 http://dlib.rsl.ru	раньше 2011	Сводная коллекция РГБ	3	10
[99]	0%	1,2%	Электронные деньги как объект общественных отношений. Дипломная (ВКР). Основы права. 2017-06-17 https://bibliofond.ru	06 Фев 2019	Интернет Плюс	0	27
[100]	0,23%	1,18%	Бычков А.И. О финансовой свободе и ее правовых границах. - "Инфотропик Медиа", 2018 г. http://ivo.garant.ru	21 Июн 2019	СПС ГАРАНТ	7	36
[101]	0,01%	1,17%	https://www.wipo.int/edocs/lexdocs/laws/ru/ru/ru156ru.pdf https://wipo.int	08 Июн 2019	Интернет Плюс	1	19
[102]	0,06%	1,16%	СЕМИОТИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ДЕНЕГ - тема научной статьи по экономике и экономическим наукам, читать бесплатно текст научно-исследовательской работы в электронной библиотеке КиберЛенинка http://cyberleninka.ru	08 Янв 2017	ПЕРЕФРАЗИРОВАНИЯ ПО ИНТЕРНЕТУ	1	9
[103]	0,03%	1,16%	Гражданскому праву http://upi-irbit.ucoz.ru	28 Мар 2017	Интернет Плюс	2	19
[104]	0%	1,16%	https://roecocity.ru/wp-content/uploads/2019/01/G-kogeks.pdf https://roecocity.ru	30 Сен 2020	Интернет Плюс	0	19
[105]	0,14%	1,16%	Электронные деньги и мобильные платежи http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	1	7
[106]	0,79%	1,15%	Деньги как экономическая и правовая категория - Стр 2 http://studfiles.ru	29 Июл 2016	Интернет	9	9
[107]	0,97%	1,13%	Семиотическая сущность денег. http://elibrary.ru	28 Авг 2014	ПЕРЕФРАЗИРОВАНИЯ ПО eLIBRARY.RU	10	9
[108]	0,02%	1,12%	61522 http://e.lanbook.com	09 Мар 2016	Сводная коллекция ЭБС	3	14
[109]	0%	1,12%	Преступления в сфере экономической деятельности - Уголовное право. Особенная часть (Прокументов Л.М., 2019) http://be5.biz	24 Апр 2020	Интернет Плюс	0	17
[110]	0%	1,12%	Преступления в сфере экономической деятельности - Уголовное право. Особенная часть (Прокументов Л.М., 2019) http://be5.biz	13 Окт 2020	Интернет Плюс	0	17
[111]	0%	1,1%	Национальная платежная система: структура, технологии, регулирование. Международный опыт, российская практика http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	9
[112]	0,09%	1,09%	А. Т. Алиев, Е. Г. Ефимова ; Российская акад. образования, НОУ ВПО "Московский психолого-социальный ун-т" Деньги. Кредит. Банки учебное пособие Москва 2012 http://dlib.rsl.ru	17 Фев 2014	Сводная коллекция РГБ	1	9
[113]	0%	1,09%	https://esu.citis.ru/dissertation/IHUQSKWN3ILICE7LY6XEYC3 https://esu.citis.ru	10 Мая 2018	Интернет Плюс	0	24
[114]	0%	1,08%	Юридическая природа денег https://zakon.kz	27 Апр 2021	Интернет Плюс	0	26
[115]	0,09%	1,08%	Документ без текста Постановление Федерального арбитражного суда Уральского окру... Постановление Федерального арбитражного суда Центрального ок... Постановление Федерального арбитражного суда Центрального ок... Постановление Федерального арбитражно... http://ivo.garant.ru	22 Фев 2019	СПС ГАРАНТ	3	26

[116]	0%	1,05%	Договорное право. Книга пятая. Том 2: Договоры о банковском вкладе, банковском счете; банковские расчеты. Конкурс, договоры об играх и пари http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	1	13
[117]	0,08%	1,04%	Денежное обращение и история его развития (финансово-правовой аспект) http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	1	14
[118]	0,6%	1,04%	Юридическая природа денег https://zakon.kz	11 Мая 2021	Интернет Плюс	17	25
[119]	0%	1,03%	http://www.ncfu.ru/uploads/doc/disser_d_idukova.pdf http://ncfu.ru	13 Мая 2019	Интернет Плюс	0	17
[120]	0,96%	1,02%	Муссель К.М. Платёжные технологии: системы и инструменты: научно-популярное издание. - "КНОРУС: ЦИПСИР", 2015 г. http://ivo.garant.ru	12 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	19	20
[121]	0%	1%	Кроливецкая, Валерия Эдуардовна диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 Санкт-Петербург 2013 http://dlib.rsl.ru	16 Июнь 2015	Сводная коллекция РГБ	0	9
[122]	0,05%	1%	Комментарий к Гражданскому кодексу РФ: В 2 т. Т. 1. Части первая, вторая ГК РФ (под ред. Абовой Т.Е., Кабалкина А.Ю.); - 2-е изд., перераб. и доп. - Издательство Юрайт, 2009 г. http://ivo.garant.ru	25 Июль 2019	СПС ГАРАНТ	1	23
[123]	0,08%	1%	Правовая природа денег. Очерк сравнительного правоведения. http://elibrary.ru	28 Авг 2014	eLIBRARY.RU	4	38
[124]	0%	0,99%	Финансовое право. http://ur-consul.ru	21 Янв 2019	Интернет	0	12
[125]	0,06%	0,98%	Иванов, Виталий Юрьевич диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.03 Ростов-на-Дону 2006 http://dlib.rsl.ru	раньше 2011	Сводная коллекция РГБ	3	12
[126]	0,08%	0,98%	Электронные деньги в коммерческом банке http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	1	10
[127]	0%	0,97%	https://private-right.ru/wp-content/uploads/Dogovornoe_pravo_T5-2.pdf https://private-right.ru	27 Мая 2020	Интернет Плюс	0	19
[128]	0,15%	0,97%	Иванов, Виталий Юрьевич. - Безналичные расчеты с использованием новых банковских технологий в гражданском законодательстве России : Дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03 Ростов н/Д, 2006 193 с. РГБ ОД, 61:06-12/1575 http://lawbook.org.ua	13 Дек 2017	Интернет	1	11
[129]	0,16%	0,96%	Место криптовалюты в системе объектов гражданских прав – тема научной статьи по праву читайте бесплатно текст научно-исследовательской работы в электронной библиотеке КиберЛенинка https://cyberleninka.ru	08 Дек 2020	Интернет Плюс	3	12
[130]	0,74%	0,95%	Правовая природа денег. Очерк сравнительного правоведения. http://elibrary.ru	28 Авг 2014	Перефразирования по eLIBRARY.RU	7	7
[131]	0%	0,93%	http://test.ssla.ru/dissertation/dissert/02-09-2019-1d.pdf http://test.ssla.ru	07 Окт 2020	Интернет Плюс	0	15
[132]	0,3%	0,9%	Финансы и кредит http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	4	10
[133]	0%	0,9%	Лопатин, Валерий Алексеевич Развитие механизма оборота электронных денежных средств : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 Москва 2014 http://dlib.rsl.ru	22 Авг 2019	Сводная коллекция РГБ	0	9
[134]	0%	0,89%	ОБОРОТ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ: ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВЫЕ ВОПРОСЫ	03 Янв 2019	СМИ России и СНГ	0	14
[135]	0,3%	0,89%	Косорукова И.В., Секачев С.А., Шуклина М.А. Оценка стоимости ценных бумаг и бизнеса (под ред. д.э.н. И.В. Косоруковой). - "Московский финансово-промышленный университет "Синергия", 2016 г. http://ivo.garant.ru	27 Июнь 2017	СПС ГАРАНТ	11	22
			[О. А. Беляева и др.] ; отв. ред. В. Н. Литовкин, Е. А. Суханов, В. В. Чубаров ;				

[136]	0,01%	0,88%	Ин-т законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации Право собственности : актуальные проблемы : [монография] Москва 2008 http://dlib.rsl.ru	01 Дек 2014	Сводная коллекция РГБ	2	12
[137]	0%	0,88%	Банковское право http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	9
[138]	0,01%	0,88%	Электронные деньги как средство платежа в современном мире https://otherreferats.allbest.ru	14 Дек 2020	Интернет Плюс	1	12
[139]	0%	0,87%	Правовая природа электронных денежных средств http://fan-5.ru	03 Мар 2016	Интернет Плюс	0	12
[140]	0%	0,87%	Правовая природа электронных денежных средств https://wiselawyer.ru	05 Мая 2021	Интернет Плюс	0	12
[141]	0,24%	0,86%	Деньги как объект гражданских прав Рефераты и сочинения http://referat-sochinenie.ru	30 Ноя 2016	Интернет Плюс	4	18
[142]	0%	0,86%	Курсовая работа: Деньги как объект гражданских прав - BestReferat.ru https://bestreferat.ru	27 Апр 2021	Интернет Плюс	0	18
[143]	0%	0,86%	Курсовая работа: Деньги как объект гражданских прав - BestReferat.ru https://bestreferat.ru	11 Мая 2021	Интернет Плюс	0	18
[144]	0,01%	0,85%	Банковское право. Учебник для бакалавров 9785392134434 - DOKUMEN.PUB https://dokumen.pub	15 Окт 2020	Интернет Плюс	1	16
[145]	0,18%	0,8%	Правовой режим наличных денег: к вопросу о совершенствовании гражданского законодательства России (М.А. Коростелев, "Журнал российского права", N 12, декабрь 2012 г.) http://ivo.garant.ru	13 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	9	23
[146]	0%	0,77%	Курсовая работа: Сущность, функции и эволюция денег в России https://referatbank.ru	25 Окт 2018	Интернет	0	7
[147]	0%	0,77%	Реферат: Деньги как объект гражданских прав - Xreferat.com - Банк рефератов, сочинений, докладов, курсовых и дипломных работ https://xreferat.com	03 Июн 2019	Интернет Плюс	0	16
[148]	0,64%	0,76%	ГЕНЕЗИС ДЕНЕГ В ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВОМ АСПЕКТЕ. http://elibrary.ru	14 Сен 2015	Перефразирования по eLIBRARY.RU	7	7
[149]	0%	0,73%	О НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЕ	31 Дек 2018	СМИ России и СНГ	0	9
[150]	0%	0,73%	Электронная коммерция в России и за рубежом: правовое регулирование http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	6
[151]	0,04%	0,73%	Гражданское право. Т. 2 http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	1	8
[152]	0,01%	0,71%	Электронные денежные средства как новый объект гражданских прав в российском и международном праве: ограничение оборотоспособности и перспективы правового регулирования – тема научной статьи по праву читайте бесплатно текст научно-исследовательской рабо... https://cyberleninka.ru	21 Янв 2021	Интернет Плюс	1	14
[153]	0%	0,69%	http://www.sseu.ru/wp-content/uploads/2015/09/Dissertatsiya-Surikova-K.YU..pdf http://sseu.ru	11 Апр 2019	Интернет Плюс	0	8
[154]	0%	0,69%	Суриков, Константин Юрьевич Институциональное доверие к деньгам как фактор развития денежно-кредитной сферы : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.01 Самара 2015 http://dlib.rsl.ru	11 Июн 2020	Сводная коллекция РГБ	0	6
[155]	0,19%	0,68%	Тютин Д.В. Налоговое право. Курс лекций (издание четвёртое, дополненное). - Специально для системы ГАРАНТ, 2014 г. http://ivo.garant.ru	14 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	5	16
[156]	0,33%	0,66%	Побег в виртуальную реальность, или Как правильно использовать электронные деньги http://garant.ru	01 Янв 2017	Перефразирования по Интернету	5	9
[157]	0,16%	0,66%	Federal Act No. 161-FZ 27.06.2011 " on the national payment system "-Moneymaker or folk links (1/3)	04 Янв 2018	Переводные заимствования (RuEn)	2	5

			http://narodlink.ru				
[158]	0,01%	0,65%	Финансовое право. http://ur-consul.ru	21 Янв 2019	Интернет Плюс	1	11
[159]	0%	0,65%	Механизм правового регулирования межбанковских расчетов http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	8
[160]	0,09%	0,63%	Гражданское право: учеб.: в 3 т. Т. 2 / Абрамова Е.Н., Аверченко Н.Н., Арсланов К.М. [и др.] (под ред. А.П. Сергеева). - "РГ-Пресс", 2010 г. http://ivo.garant.ru	13 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	5	19
[161]	0%	0,63%	Виртуальная собственность: системные правовые проблемы в контексте развития индустрии компьютерных игр (В.В. Архипов, "Закон", N 9, сентябрь 2014 г.) ГАРАНТ http://base.garant.ru	13 Мар 2021	Интернет Плюс	0	9
[162]	0%	0,63%	Виртуальная собственность: системные правовые проблемы в контексте развития индустрии компьютерных игр (В.В. Архипов, "Закон", N 9, сентябрь 2014 г.) ГАРАНТ http://base.garant.ru	13 Мар 2021	Интернет Плюс	0	9
[163]	0%	0,62%	ПРАВОВОЙ РЕЖИМ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ: К ВОПРОСУ О СОВЕРШЕНСТВОВАНИИ ГРАЖДАНСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РОССИИ	02 Янв 2019	СМИ России и СНГ	0	12
[164]	0,04%	0,59%	Кочергин Д.А. Электронные деньги: учебное пособие. - "Маркет ДС; ЦИПСИР", 2011 г. http://ivo.garant.ru	18 Апр 2017	СПС ГАРАНТ	1	19
[165]	0%	0,59%	http://dis.rgiis.ru/files/dis/d40100102/Karzhia/karchiyaaa_dissertaciya.pdf http://dis.rgiis.ru	09 Июн 2020	Интернет Плюс	0	15
[166]	0%	0,59%	http://dis.rgiis.ru/files/dis/d40100102/Karzhia/karchiyaaa_dissertaciya.pdf http://dis.rgiis.ru	15 Июн 2020	Интернет Плюс	0	15
[167]	0,01%	0,58%	Электронные деньги http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	1	6
[168]	0,51%	0,58%	К вопросу о соотношении электронных денег и криптовалюты. http://elibrary.ru	20 Сен 2019	Перефразирования по eLIBRARY.RU	2	3
[169]	0,01%	0,56%	Деньги как экономическая и правовая категория - Стр 2 http://studfiles.ru	29 Июл 2016	Интернет Плюс	2	13
[170]	0%	0,56%	Регулирование электронных денег в Российской Федерации: опыт, текущее состояние и перспективы развития — Студопедия https://studopedia.ru	11 Мая 2021	Интернет Плюс	0	9
[171]	0%	0,56%	Регулирование электронных денег в Российской Федерации: опыт, текущее состояние и перспективы развития — Студопедия https://studopedia.ru	11 Мая 2021	Интернет Плюс	0	9
[172]	0,55%	0,55%	История возникновения денег http://economicarggu.ru	01 Янв 2017	Перефразирования по Интернету	3	3
[173]	0%	0,55%	Ценные бумаги: Вопросы теории и правового регулирования рынка http://studentlibrary.ru	19 Дек 2016	Медицина	0	7
[174]	0%	0,55%	https://naukaip.ru/wp-content/uploads/2020/05/MK-795.pdf https://naukaip.ru	25 Мая 2020	Интернет Плюс	0	12
[175]	0%	0,55%	https://naukaip.ru/wp-content/uploads/2020/05/MK-795.pdf https://naukaip.ru	01 Июн 2020	Интернет Плюс	0	12
[176]	0%	0,53%	Цифровые активы: понятие и правовые проблемы https://nauchkor.ru	15 Окт 2020	Интернет Плюс	0	11
[177]	0,43%	0,52%	Деньги в системе объектов гражданских прав (В.А. Лапач, "Законодательство", N 9, сентябрь 2004 г.) http://ivo.garant.ru	14 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	11	14
[178]	0%	0,52%	Абова Т.Е. Комментарий к Гражданскому Кодексу РФ https://help-stud.ru	06 Ноя 2020	Интернет Плюс	0	13
[179]	0,39%	0,51%	Денежный суррогат как правовая категория. http://elibrary.ru	12 Фев 2019	Перефразирования по eLIBRARY.RU	4	5
[180]	0,31%	0,51%	АННОТАЦИЯ К: Сущность, функции и правовые формы денежных средств (И.И. Кучеров, журнал "Журнал российского права", N 9, сентябрь 2016 г.) http://ivo.garant.ru	14 Янв 2017	СПС ГАРАНТ	5	10

[202]	0,07%	0,32%	обязательств: опыт системного исследования правового института: Монография. - Специально для системы ГАРАНТ, 2013 г. http://ivo.garant.ru	11 Апр 2019	СПС ГАРАНТ	2	11
[203]	0%	0,32%	Кредитный договор по законодательству Республики Беларусь http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	6
[204]	0,2%	0,31%	Бабаев А.Б., Бабкин С.А., Бевзенко Р.С., Белов В.А., Тарасенко Ю.А. Гражданское право. Актуальные проблемы теории и практики (в двух томах: том первый; под общ. ред. д.ю.н. В.А. Белова; 2-е изд., стереотип.). - "Юрайт", 2015 г. http://ivo.garant.ru	28 Фев 2018	СПС ГАРАНТ	1	4
[205]	0,01%	0,3%	http://files.lib.sfu-kras.ru/ebibl/umkd/202/u_lectures.pdf http://files.lib.sfu-kras.ru	05 Мая 2019	Интернет Плюс	2	6
[206]	0%	0,28%	ФИПС - Федеральное государственное бюджетное учреждение Федеральный институт промышленной собственности http://www1.fips.ru	25 Июн 2015	Патенты СССР, РФ, СНГ	0	4
[207]	0,02%	0,28%	Предприятие как особый объект гражданских прав http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	1	5
[208]	0%	0,27%	Цифровые права и сделки в электронной форме	17 Авг 2019	СМИ России и СНГ	0	2
[209]	0%	0,27%	ГРАЖДАНСКИЙ КОДЕКС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	15 Дек 2018	СМИ России и СНГ	0	3
[210]	0%	0,26%	НОВЫЙ ГК: КАК ВЕРНУТЬ УКРАДЕННЫЕ АКЦИИ	26 Дек 2018	СМИ России и СНГ	0	5
[211]	0,15%	0,26%	Комментарий к Уголовному Кодексу Республики Казахстан (Особенная часть) - ИПС "Әділет" http://adilet.zan.kz	04 Окт 2017	ИПС Адилет	1	2
[212]	0%	0,26%	Проблемы гражданско-правового регулирования расчетных отношений - Банк бесплатных рефератов, курсовых, дипломных работ - "Студенточка" http://catalog.studentochka.ru	06 Ноя 2020	Интернет Плюс	0	5
[213]	0%	0,26%	Деньги и валюта: финансово-правовой аспект	25 Дек 2018	СМИ России и СНГ	0	6
[214]	0%	0,25%	Историко-культурное наследие как объект правоохранительной деятельности http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	4
[215]	0%	0,24%	К ВОПРОСУ О МОДИФИКАЦИИ ФУНКЦИЙ ДЕНЕГ.	14 Дек 2018	СМИ России и СНГ	0	3
[216]	0%	0,22%	КРИПТОВАЛЮТЫ: ДЕМАТЕРИАЛИЗАЦИЯ КАТЕГОРИИ ВЕЩЕЙ В ГРАЖДАНСКОМ ПРАВЕ	21 Дек 2018	СМИ России и СНГ	0	4
[217]	0,03%	0,22%	Правовое регулирование сбережений населения в контексте публичных целей http://dep.nlb.by	06 Дек 2018	Диссертации НББ	2	4
[218]	0%	0,21%	ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ ДЕНЕЖНЫХ ФУНКЦИЙ	03 Янв 2019	СМИ России и СНГ	1	4
[219]	0%	0,21%	Денежный суррогат как правовая категория – тема научной статьи по праву читайте бесплатно текст научно-исследовательской работы в электронной библиотеке КиберЛенинка https://cyberleninka.ru	06 Апр 2021	Интернет Плюс	0	5
[220]	0%	0,21%	Денежно-кредитная политика в условиях транзитивной экономики: теория, методология, практика http://dep.nlb.by	16 Янв 2020	Диссертации НББ	0	3
[221]	0%	0,2%	не указано http://pravo.hse.ru	29 Янв 2017	ПЕРЕФРАЗИРОВАНИЯ ПО ИНТЕРНЕТУ	1	1
[222]	0,13%	0,2%	О ратификации Договора о Евразийском экономическом союзе - ИПС "Әділет" (16/27) http://adilet.zan.kz	21 Янв 2016	ИПС Адилет	2	3
[223]	0%	0,2%	О документах, регулирующих создание Интегрированной информационной системы внешней и взаимной торговли Таможенного союза - ИПС "Әділет" (2/5) http://adilet.zan.kz	21 Янв 2016	ИПС Адилет	0	3
[224]	0%	0,19%	Ценные бумаги как объекты гражданских прав	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	3

			http://dep.nlb.by					
[225]	0%	0,18%	О судебном решении - ИПС "Әділет" http://adilet.zan.kz	21 Янв 2016	ИПС Адилет	0	4	
[226]	0,17%	0,17%	ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ РАБОТЫ КРИПТОВАЛЮТЫ БИТКОИН И ВОЗМОЖНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ НАУЧНЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ В ДАННОЙ ОБЛАСТИ. http://elibrary.ru	27 Янв 2018	Перефразирования по eLIBRARY.RU	1	1	
[227]	0%	0,17%	Adopted by the State Duma on November 21, 2003 Endorsed by the Federation Council on November 26, PDF http://docplayer.net	06 Янв 2018	Переводные заимствования (RuEn)	0	1	
[228]	0%	0,16%	Договор текущего (расчетного) банковского счета http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	2	
[229]	0,1%	0,15%	Электронные деньги: виды, сущность и перспективы развития - Строительева Е. В., Мигачев И. Б. http://journal-discussion.ru	30 Янв 2017	Перефразирования по Интернету	1	2	
[230]	0%	0,13%	Самозащита гражданских прав по законодательству Республики Беларусь http://dep.nlb.by	16 Янв 2020	Диссертации НББ	0	2	
[231]	0%	0,12%	Кредитный портфель банка и критерии оценки его качества http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	1	
[232]	0%	0,12%	Учет денежных средств и анализ денежных потоков организаций торговли: состояние, проблемы и перспективы развития http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	2	
[233]	0%	0,12%	Методический инструментарий оценки уровня инфляции и прогнозирования основных индексов цен в Республике Беларусь http://dep.nlb.by	06 Дек 2018	Диссертации НББ	0	3	
[234]	0%	0,12%	Библиографический указатель (1/2) http://www1.fips.ru	25 Июн 2015	Патенты СССР, РФ, СНГ	0	2	
[235]	0,03%	0,11%	download pdf version http://jurvestnik.psu.ru	05 Янв 2018	Переводные заимствования (RuEn)	1	1	
[236]	0%	0,11%	Комментарий к Уголовному Кодексу Республики Казахстан (Особенная часть) - ИПС "Әділет" (21/51) http://adilet.zan.kz	21 Янв 2016	ИПС Адилет	0	1	
[237]	0%	0,1%	Становление и развитие цифровой экономики в современных условиях глобализации http://dep.nlb.by	16 Янв 2020	Диссертации НББ	0	2	
[238]	0%	0,09%	Договор пожизненной ренты в гражданском праве Республики Беларусь http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	1	
[239]	0,01%	0,09%	Annexes http://coe.int	07 Янв 2018	Переводные заимствования (RuEn)	1	1	
[240]	0,01%	0,09%	О проекте международного договора о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма при ввозе на территорию таможенного союза и вывозе с территории таможенного союза наличных денежных средств и (... http://adilet.zan.kz	21 Янв 2016	ИПС Адилет	1	1	
[241]	0,08%	0,08%	BusinessDay-18-Jan-2017 http://businessdayonline.com	05 Янв 2018	Переводные заимствования (RuEn)	1	1	
[242]	0%	0,06%	Гражданско-правовое регулирование отношений в сфере потребительского кредитования http://dep.nlb.by	11 Ноя 2016	Диссертации НББ	0	1	Источник исключен. Причина: Маленький процент пересечения.
[243]	0%	0,06%	Правила China UnionPay в России - China UnionPay - Форум - UnionPay в России (1/2) http://unionpay.pro	30 Янв 2017	Перефразирования по Интернету	0	1	Источник исключен. Причина: Маленький процент пересечения.
[244]	0%	0,05%	Обеспечение законности в сфере государственного управления Республики Беларусь средствами прокурорского надзора: административно-правовой аспект http://dep.nlb.by	16 Янв 2020	Диссертации НББ	0	1	Источник исключен. Причина: Маленький процент пересечения.
[245]	0%	0,05%	О ратификации Соглашения о торговле услугами и инвестициях в государствах-участниках Единого экономического пространства - ИПС "Әділет" http://adilet.zan.kz	04 Окт 2017	ИПС Адилет	0	1	Источник исключен. Причина: Маленький процент пересечения.

[246]	0%	0,05%	О проекте Закона Республики Казахстан "О ратификации Соглашения о торговле услугами и инвестициях в государствах-участниках Единого экономического пространства" - ИПС "Әділет" http://adilet.zan.kz	04 Окт 2017	ИПС Адилет	0	1	Источник исключен. Причина: Маленький процент пересечения.
[247]	0%	0,05%	Деньги в системе социальных отношений: социологический анализ http://dep.nlb.by	06 Дек 2018	Диссертации НББ	0	1	Источник исключен. Причина: Маленький процент пересечения.