

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт права

(наименование института полностью)

Кафедра «Конституционное и административное право»

(наименование)

40.04.01 Юриспруденция

(код и наименование направления подготовки)

Правовое обеспечение государственного управления и местного самоуправления

(направленность (профиль))

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)**

на тему Конституционно-правовой статус Центрального банка Российской Федерации

Обучающийся

В.В. Бровкин

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

кандидат юридических наук, И.А. Александров

(ученая степень, Инициалы Фамилия)

Тольятти 2022

## Оглавление

Введение.....	3
Глава 1 Нормативная основа функционирования банковской сферы в РФ.....	8
1.1 Международно-правовое регулирование банковской деятельности, его влияние на банковскую сферу РФ .....	8
1.2 Законодательная база деятельности Центрального банка РФ .....	17
Глава 2 Характеристика конституционно-правового статуса Центрального банка РФ.....	23
2.1 Основные цели, задачи, функции и операции Центрального банка РФ .....	23
2.2 Характеристика основных полномочий Центрального банка РФ, их классификация .....	34
Глава 3 Проблемы конституционно-правового статуса Центрального банка РФ, пути их решения.....	51
Заключение .....	61
Список используемой литературы и используемых источников.....	65

## Введение

Центральные банки во всем мире выполняют целый ряд важнейших функций, среди которых выпуск денег, обеспечение стабильности финансовой системы в своей экономике, определение и реализация денежно-кредитной политики. На большое значение центральных банков в функционировании государства указывает и тот факт, что такие структуры в том или ином виде существуют практически во всех странах мира. Правовой статус центральных банков нередко закрепляется непосредственно в Конституции государства, что также подтверждает значительную роль этого института. Такой же подход поддержан и в Российской Федерации – отдельные аспекты правового статуса Центрального банка Российской Федерации (Банка России) отражены именно в Основном законе.

В настоящее время российский законодатель находится в поиске оптимального пути правового регулирования института центрального банка. Это подтверждается регулярными изменениями в законодательство – со дня вступления в силу Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» [52] (далее – Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ) изменения и дополнения в него вносились 120 раз. Также не существует однозначной позиции по многим вопросам и в правовой литературе. Например, определение места Банка России в системе государственных органов вызывает трудности в доктрине и на практике уже на протяжении длительного времени. При этом следует обратить внимание на отсутствие актуальных диссертационных исследований по данной теме.

Таким образом, актуальность настоящего исследования обусловлена особой ролью Банка России как центрального банка при реализации функций государства, активным развитием законодательства в этой сфере и наличием ряда теоретических проблем.

Цель настоящего исследования состоит в обобщении теоретических и практических аспектов конституционно-правового статуса Центрального банка РФ, выявлении недостатков законодательства и формулировании предложений по их решению.

Для достижения указанной цели представляется необходимым решить следующие задачи:

- проанализировать международно-правовое регулирование банковской деятельности, оценить его влияние на банковскую сферу РФ;
- исследовать законодательную базу деятельности Центрального банка РФ;
- установить основные цели, задачи, функции и операции Центрального банка РФ;
- охарактеризовать основные полномочия Центрального банка РФ, обобщить основания для их классификации;
- выявить проблемы конституционно-правового статуса Центрального банка РФ, предложить пути их решения.

Объект исследования – общественные отношения, связанные с функционированием банковской системы Российской Федерации.

Предмет исследования – совокупность правовых норм, регулирующих конституционно-правовой статус Центрального банка РФ.

Методологическую основу исследования составляют положения общей теории права. В процессе исследования применяются следующие методы: историко-правовой, формально-логический, системно-структурный, догматический, диалектический. С помощью историко-правового метода проводится анализ развития международно-правового регулирования банковской сферы. Формально-логический метод дает возможность осуществить обработку и анализ эмпирического материала. Системно-структурный метод позволяет систематизировать правовую основу

осуществления банковской деятельности в Российской Федерации. Догматический метод позволяет провести анализ норм действующего законодательства, выявить в нем пробелы, сформулировать предложения по его совершенствованию.

Нормативно-правовая основа исследования представлена Конституцией Российской Федерации, Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным Законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и иными федеральными законодательными и подзаконными актами.

Теоретическую основу исследования составили труды следующих авторов: А. В. Эзерин, Д. А. Бобкова, Е. В. Семенова, Н. В. Крикунова, К. А. Суровнева, Н. В. Сухорукова, А. В. Журавлев, Л. Н. Земцова, Е. Н. Пастушенко и других.

Научная новизна исследования состоит в формулировании предложений по совершенствованию правового регулирования сферы деятельности Центрального банка РФ.

Теоретическая и практическая значимость проведенного исследования состоит в том, что его результаты могут быть использованы в преподавательской деятельности, стать основой для дальнейших научных исследований по данной теме и совершенствования действующего российского законодательства.

Достоверность и обоснованность результатов исследования обеспечены всесторонним анализом, выполненных ранее научных работ и публикаций, анализом эмпирических и статистических данных из официальных источников.

Личное участие автора в организации и проведении исследования предполагает его непосредственное участие в подготовке плана диссертационного исследования, подборе научной литературы по теме исследования, ее анализе, систематизации полученных результатов, написании и оформлении работы.

Апробация и внедрение результатов работы велись в течение всего исследования. Была подготовлена и опубликована научная статья.

Положения, выносимые на защиту:

- установлено, что на данный момент полноценного внедрения рекомендаций Базель III в российский правопорядок не произошло. Нарушение установленных ранее сроков имплементации названного документа обусловлено как субъективными (неготовность некоторых банков к переходу на новые жесткие стандарты), так и объективными (например, санкции) причинами. При этом достаточно далеко от полного внедрения Базеля III оказались и зарубежные страны-участницы Базельского соглашения. Более того, в последние годы западные страны дискутируют по поводу целесообразности и эффективности мер Базеля III;
- доказана обоснованность отнесения Центрального банка РФ к числу органов государственной власти. Основным аргументом в данном случае является то, что Банк России обладает всеми признаками, характерными для органа государственной власти. Полагаем, что необходимо рассмотреть возможность придания Центральному банку РФ статуса органа государственной власти на нормативном уровне;
- выявлены некоторые противоречия в нормах законодательства. Так, закрепление за Банком России статуса некоммерческой организации, лишает его возможности выполнять ряд задач, возложенных на него Федеральным законом от 10.07.2002 №86-ФЗ – некоммерческий характер деятельности Центрального банка РФ не сочетается с его обязанностью зарабатывать средства для финансирования своих затрат;
- обоснована возможность расширения эмиссионной функции

Банка России в части эмиссии цифрового рубля, который должен стать дополнительной формой денег, наряду с наличными и безналичными рублями. Соответствующие изменения должны быть внесены в Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ. Также в названном законодательном акте следует урегулировать вопросы выпуска и обращения цифровой валюты;

- обосновано, что Банк России нельзя отнести ни к одной из существующих в рамках действующего гражданского законодательства организационно-правовых форм юридического лица. Правовое положение территориальных учреждений Банка России не может быть сведено к правовому статусу филиалов и представительств ввиду особенностей правового положения Банка России и невозможности регулирования его деятельности частноправовыми нормами;
- предложено изменить подход к регулированию правового положения территориальных учреждений Банка России. Такое регулирование должно осуществляться не подзаконным нормативно-правовым актом, а законом. Следовательно, Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ должен быть дополнен главой «Территориальные учреждения Банка России».

Структура магистерской диссертации. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, содержит 4 таблицы, 6 рисунков, список используемой литературы и используемых источников (84 источника). Основной текст работы изложен на 74 страницах.

## **Глава 1 Нормативная основа функционирования банковской сферы в РФ**

### **1.1 Международно-правовое регулирование банковской деятельности, его влияние на банковскую сферу РФ**

К числу основных международных актов в банковском праве следует отнести: Базельский конкордат (1974 г.), основополагающие принципы эффективного банковского надзора (1997 г.) [58], Международную конвергенцию оценки капитала и стандартов капитала (1988 г.) [32], Международную конвергенцию оценки капитала и стандартов капитала: пересмотренная версия (2004 г.), Общие регуляторные подходы к повышению устойчивости банков и банковских систем и Международные подходы к измерению риска ликвидности, стандартов и мониторинга (2010 г.) [57].

Рассмотрим названные документы более подробно. В Базельском конкордате (1974 г.) определены принципы сотрудничества национальных органов надзора в ходе осуществления надзора за международно-активными банками на подчиненной территории. Этот документ был обновлен в 1983 г., а в 1992 г., с учетом предыдущих документов, в частности Рекомендаций по трансграничному банковскому надзору (1996 г.), разработаны Минимальные требования к надзору за международными банковскими концернами и их зарубежными учреждениями.

Следующий документ – основополагающие принципы эффективного банковского надзора (1997 год) – устанавливал для международного финансового сообщества критерии, по которым предстоит оценивать эффективность системы банковского надзора. Они были доработаны в 1999 г. и в 2001 г. в соответствии с методологическими разъяснениями к основным принципам эффективного банковского надзора и Методикой осуществления самооценки органами надзора и пересмотрены в октябре 2006 года.

«Основные принципы эффективного банковского надзора стали важнейшим международным стандартом пруденциального регулирования и надзора» [57]. На очередном собрании Международного валютного фонда и Всемирного банка в октябре 1997 года почти 150 стран заявили о своей готовности применять этот документ на практике.

Начало институциональных изменений в банковской сфере на международном уровне было связано с принятием в 1988 году Международной конвергенции оценки капитала и стандартов капитала (Базель I). Первоначально Базель I регулировал исключительно деятельность международных банков и имел обязательную силу только для стран, входящих в Базельский комитет по банковскому надзору. Со временем (к 2004 году) Базель I был внедрен почти в 130 государствах и значительно расширил свое действие. Этот документ стал применяться в отношении всех банков, вне зависимости от уровня их международной активности. Этому способствовали простота и доступность предложенных подходов. Основным мотивом к принятию Базель I стало желание уравнивать конкуренцию между американскими, английскими банками и японскими банками.

Международная конвергенция оценки капитала и стандартов капитала: пересмотренная версия (Базель II) отчасти заменила Базель I, но сохранила целый ряд основных положений последнего. Кроме этого, принципы Базель I, которые не вступали в противоречие с Базель II, действовали до июня 2006 года. Принятие 24 июня 2004 года Базеля II было результатом длительных консультаций, которые проводились, начиная с 1998 г. В июне 2006 года была издана полная версия Базеля II, в которую были внесены все поправки к Базель I, а также поправки к Базель II от 2005 года.

Со стороны может показаться, что реформы, предусмотренные Базелем II, выглядят как серия прагматичных поправок «по обстоятельствам» и «по требованию», с помощью которых Базельский комитет по банковскому надзору пытался защитить себя от критики со стороны банковского сообщества. В конце концов, это закончилось тем, что ведущие

международные банки получили разрешение самостоятельно определять, каким образом за ними должен осуществляться контроль [27, с. 26]. Однако содержание Базель II представляется более сложным. В этом документе происходит освещение «трех опор», которые являются важнейшими направлениями регулирования достаточности капитала банковских учреждений:

- первая опора предполагает обеспечение адекватной капитализации;
- вторая опора предусматривает возрастание роли надзорных органов;
- третья опора устанавливает более строгие требования к прозрачности.

Перечисленные выше меры содействуют улучшению как регуляторной, так и рыночной дисциплины.

Несмотря на это Базель II был неоднозначно оценен российскими и зарубежными экспертами. Основным недостатком было признано то, что этот документ не учитывал динамику изменений в функционировании банковских институтов.

Как утверждают отдельные специалисты, в предложенной Базельским комитетом по банковскому надзору концепции регулирования и надзора за банками имеет место определенное несоответствие между целями пруденциального регулирования и банковского надзора. Основной обязанностью руководства банков, как, собственно, и руководства других компаний, является использование расчетных показателей рисков с целью максимизации капитала своих акционеров. Обязанности органов банковского надзора в этой сфере совсем другие. Их основной задачей является определение (насколько это возможно) «девиантных» институтов, которые подвергают опасности благополучие своих вкладчиков или стабильность финансовой системы, и применение к ним соответствующих корректирующих мероприятий. Таким образом, органам банковского надзора

нет смысла вмешиваться в процесс ежедневного управления финансово устойчивых и платежеспособных банков. С другой стороны, те же органы надзора прибегают к принудительным мерам, как только замечают подозрительное поведение банковского учреждения, сталкивающегося с экономическими трудностями. Следовательно, вопрос заключается не в разработке и внедрении каких-то отдельных подходов к управлению банковскими рисками – это то, что регулятор не способен сделать. По нашему мнению, задача регулятора заключается в обеспечении простых показателей (по сути – системы раннего предупреждения), что предопределяет обстоятельства, при которых он будет иметь право вмешиваться в управление проблемным экономическим институтом [27, с. 26].

Мировой финансовый кризис 2008 года стал свидетельством того, что Базель II не может решить все проблемы финансово-экономического характера. Следовательно, возникла необходимость в формировании нового подхода к решению таких проблем. В декабре 2010 года Базельским комитетом по банковскому надзору были приняты Общие регуляторные подходы к повышению устойчивости банков и банковских систем и Международные подходы к оценке риска ликвидности, стандартов и мониторинга, получившие название Базель III. Названными документами была осуществлена реформа регулирования капитала и ликвидности на международном уровне. Основной задачей этой реформы было укрепление банковского сектора, повышение его способности переживать финансовые и экономические потрясения, независимо от источника их происхождения [9, с. 315].

Новая редакция Международной конвергенции оценки капитала и стандартов капитала: новые подходы, получившей название Базель III, содержит ряд документов, правил и рекомендаций, составляющих его основу. В частности, этот документ устанавливает новые минимальные требования к капиталу, новые показатели ликвидности и «леверидж», а также

предлагает новые методики и подходы к оценке рисков. Кроме того, документ вводит более жесткие стандарты надзора за банковской деятельностью, в частности повышает требования к раскрытию информации по вопросам управления рисками [9, с. 315].

Базель III характеризуется целым рядом преимуществ, в сравнении с предшествующими ему документами. Исполнение соответствующих требований приведет к повышению устойчивости банков и обеспечит более надежную защиту прав потребителей финансовых услуг. Кроме этого, совокупность новых правил позволит обеспечить стабильность финансовой системы, минимизировать риски и вероятность будущих кризисов, помочь банкам преодолевать экономические и финансовые потрясения без существенной государственной поддержки, что будет способствовать укреплению банковских учреждений в долгосрочной перспективе и повышению доверия к банковской системе со стороны населения [9, с. 316].

В Базеле III также установлены конкретные сроки внедрения новшеств в финансовые системы государств. Таким образом, на этом этапе, Базельские правила, по сути, утрачивают характер рекомендательных норм и приобретают статус обязательных требований для всего мирового банковского сообщества, всех банковских учреждений. Невыполнение требований Базель III карается наложением жестких санкций со стороны регуляторов.

Внедрение в российскую правовую систему рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору началось еще в 1991 году. Так, с целью имплементации положений Базель I Банком России была издана Инструкция от 30.04.1991 №1 «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков» [45]. К настоящему времени требования этого документа реализованы в нашей стране в полном объеме.

Что касается Базеля II, то правила, закрепленные в этом документе, внедряются в российскую банковскую систему по следующим направлениям:

- переход к оценке кредитного риска с использованием подхода на

основе внутренних рейтингов. Правовая основа реализации этого направления – Письмо Банка России от 29.12.2012 №192-Т [41]. Заметим, что внедрить новый подход оценки кредитных рисков смогли не все российские банки. Основной преградой на пути к этому стала высокая стоимость и трудоемкость необходимых для этого процедур;

- изменение порядка расчета величины рыночного риска (положение Банка России от 28.09.2012 №387-П [42]) и операционного риска (Письмо Банк России от 16.05.2012 №69-Т [47] и Положение Банка России от 03.11.2009 №346-П [44]);
- изменения в организации внутренних процедур оценки достаточности капиталов (Письмо Банка России от 29.06.2011 №96-Т [39]) и т.д.

В целом внедрение Базеля II в Российской Федерации оказалось в некоторой степени затруднительным. Соответствующие трудности были обобщены в работе О. С. Борисова и Е. Н. Кондрат и представлены следующим образом:

- «относительно небольшое число национальных рейтинговых агентств, а также заемщиков, получивших кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств;
- недостаточный уровень развития систем внутренних рейтингов в большинстве коммерческих банков, значительные расхождения в определениях дефолта, просроченной задолженности и кредитных потерь, применяемых в банковской практике;
- недостаточный объем статистических данных по потерям вследствие кредитного и операционного рисков в распоряжении банков, желающих перейти на передовые подходы к оценке рисков;
- сравнительно малый объем данных по частоте дефолтов и

миграции внешних рейтингов рыночных долговых обязательств и внутренних рейтингов банковских ссуд;

- отсутствие или недостаточное количество исследований, посвященных влиянию экономических и отраслевых циклов на уровни потерь и рисков в банковском секторе;
- нехватка финансовых, кадровых и информационных ресурсов, необходимых для внедрения более передовых подходов, как у самих банков, так и у регулирующих органов;
- неясность с объемом полномочий национальных органов надзора в части трактовки и конкретизации отдельных положений Базель II, отнесенных к их компетенции» [10, с. 127].

Итак, процесс внедрения Базеля II в российский правопорядок до настоящего времени не окончен в полной мере. Однако это не помешало начать имплементацию Базель III. Для этого были разработаны и приняты следующие правовые акты:

- Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года [49]. Названная стратегия закрепляет общие принципы имплементации Базель III, изменения в порядке ликвидности банков и внедрения показателя «леверидж»;
- Положение Банка России от 28 декабря 2012 года №395-П [38]. Этот документ, в частности, предполагает разделение капитала на основной (базовый) и дополнительный; ужесточение требований к субординированным кредитам и привилегированным акциям, включаемым в состав источников капитала и целый ряд иных положений;
- Письмо Банка России от 29 декабря 2012 г. № 193-Т [40], которым за финансовыми организациями закрепляется обязанность разработки планов восстановления финансовой устойчивости (самооздоровления). Таким образом, кредитная

организация должна быть обеспечена таким уровнем достаточности капитала и ликвидности, который позволил бы ей функционировать в стрессовой ситуации без привлечения средств Центрального банка РФ;

- Положение Банка России от 30 мая 2014 г. №421-П «Положение о порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности (Базель III)» [61] устанавливает правила расчета соответствующего показателя с учетом международных подходов. Аналогичные правила для системно значимых кредитных организаций закреплены в Положении Банка России от 26 июля 2017 г. №510-П [43] «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности (Базель III) системно значимыми кредитными организациями».

Анализ этих и других нормативных актов Банка России дает основания для вывода, «что в нашем государстве установлены более жесткие требования, чем требования Базельского комитета, в целом ряде областей. В частности, текущие нормативы достаточности капитала, установленные Банком России, на 25% выше принятых Базельским комитетом» [30, с. 65].

Полную имплементацию Базель III в Российской Федерации планировалось завершить к 2019 году, однако этого не произошло, несмотря на все усилия. Более того, достаточно далеко от полного внедрения Базеля III оказались и зарубежные страны-участницы Базельского соглашения [13, с. 115]. В 2018 году «Банк России отметил, что итоговый набор регуляторных требований к банкам, включающий в себя все изменения Базеля III, а также пересмотренные подходы к оценке рыночного риска теперь планируется к вступлению в силу с 2022 года» [48]. Однако актуальность таких планов следует поставить под сомнение, поскольку в последние годы западные страны дискутируют по поводу целесообразности и эффективности мер Базеля III.

Таким образом, «очевидно, что внедрение таких жестких стандартов, которые предложены Базель III, является сложным и длительным процессом. И это при том, что ряд требований, обозначенных в Базель III были предусмотрены российским законодателем еще до 2000 года. Так, например, на момент начала имплементации Базель III российские банки имели на своих балансах необходимый размер капитала, стандарты подготовки отчетности также соответствовали базельским стандартам и т.д.» [65, с. 603].

Итак, в результате проведенного анализа были сформулированы следующие выводы:

- обобщено, что имплементация правил, содержащихся в Базель II и Базель III, в Российской Федерации осуществляется преимущественно правовыми актами Центрального банка РФ. Внедрение названных стандартов происходит не последовательно, а параллельно. Некоторые требования к российским банковским учреждениям, закрепленные во внутригосударственных документах, являются более жесткими, чем это предусмотрено Базель III;
- установлено, что на данный момент полноценного внедрения рекомендаций Базель III в российский правопорядок не произошло. Нарушение установленных ранее сроков имплементации названного документа обусловлено как субъективными (неготовность некоторых банков к переходу на новые жесткие стандарты), так и объективными (например, санкции) причинами. При этом достаточно далеко от полного внедрения Базеля III оказались и зарубежные страны-участницы Базельского соглашения. Более того, в последние годы западные страны дискутируют по поводу целесообразности и эффективности мер Базеля III.

## 1.2 Законодательная база деятельности Центрального банка РФ

Формирование банковской системы Российской Федерации и соответствующего законодательства началось в период после экономических преобразований конца 80-х годов. Значительная роль в этом процессе отводится Закону СССР «О кооперации в СССР» 1988 года, который предусмотрел возможность создания и развития кооперативной формы собственности и способствовал образованию легальных частных капиталов. Последнее породило необходимость в трансформации существовавшей банковской системы. В основе таковой лежали Законы РСФСР «О Центральном банке РСФСР» и «О банках и банковской деятельности в РСФСР» 1990 года. Нормы этих законодательных актов предусматривали отказ от монополии в банковской сфере, закрепили свободу предпринимательства по оказанию банковских услуг при сохранении государственного регулирования и надзора со стороны Центрального банка [21, с. 55].

Действующие национальные нормативно-правовые акты, регламентирующие деятельность Центрального банка РФ, в научной среде классифицируют на две группы:

- общие, которые содержат нормы регулирования, относящиеся к общепринятым явлениям экономической жизни;
- отраслевые, которые регулируют определенную сферу [16, с. 85-86].

Основная роль среди общих нормативно-правовых актов отводится Конституции Российской Федерации [29]. Так, в ч. 1 ст. 75 закреплено монопольное право Банка России на эмиссию денежных средств, в ч. 2 ст. 75 Основного закона определена основная функция Центрального банка РФ, которая состоит в защите и обеспечении устойчивости рубля. При этом такая функция осуществляется Банком России независимо от других органов государственной власти.

Кроме Конституции Российской Федерации деятельность Центрального банка РФ регулируется вышеупомянутым Федеральным законом от 10.07.2002 №86-ФЗ. Этот нормативный правовой акт определяет цели, задачи, функции деятельности Банка России, особенности его взаимоотношения с органами государственной власти, нормотворческой деятельности, функционирования органов управления Центральным банком РФ, осуществляемых им операций и т.д. В правовой литературе отмечается значительная роль Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ в системе правовых актов Российской Федерации. Правовое регулирование деятельности центрального банка посредством принятия специального закона полностью соответствует международной практике. В данном законе отражены все важнейшие аспекты правового статуса и деятельности Банка России, что позволяет ему стать основой банковского законодательства в целом и избежать правовых коллизий [19, с. 176].

Банк России реализует не только властные полномочия, но и является субъектом гражданско-правовых отношений, выступая при этом в роли юридического лица. Соответствующий статус за Центральным банком РФ закреплен в ст. 1 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ. Гражданские правоотношения (в том числе и с участием Банка России) регулируются нормами Гражданского кодекса Российской Федерации [18] (далее – ГК РФ), который в связи с изложенным также следует считать источником правового регулирования деятельности Центрального банка РФ.

Что касается нормативно-правовых актов, регламентирующих отдельные сферы деятельности Банка России, то в их число входят документы, имеющие различную юридическую силу. Так, порядок осуществления отдельных полномочий Банка России конкретизируется в нормах Федерального закона от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности» [34]. Например, ст. 15 этого нормативного правового акта регламентирует порядок государственной регистрации кредитной

организации и выдачи Банком России лицензии на осуществление банковских операций.

К числу актов, которые регулируют деятельность Центрального банка РФ, Л. Н. Земцова также относит Закон Российской Федерации от 07.02.1992 №2300-1 «О защите прав потребителей» [36]. Такая позиция автора справедливо аргументирована тем, что одним из направлений банковского надзора Банка России является сфера потребительского кредитования [23, с. 9].

Значительная часть правовой основы деятельности Банка России представлена подзаконными нормативно-правовыми актами, которые издаются непосредственно Центральным банком РФ. Так, например деятельность Комитета банковского надзора Банка России регламентируется Положением Банка России от 29.03.2018 №КБН-2018 [37], а порядок реализации нормотворческой функции (в частности подготовки нормативных правовых актов Центрального банка РФ) Положением Банка России от 22.09.2017 №602-П [46] и т.д.

Вышеназванные нормотворческие полномочия закреплены за Банком России в ст. 7 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ. Согласно данной норме, Банк России по вопросам, отнесенным к его компетенции, уполномочен на издание нормативных актов в форме указаний, положений и инструкций. Такие нормативные акты имеют обязательную силу для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц.

В научной литературе выделяют некоторые особенности нормотворческой деятельности Банка России, а именно:

- «правовой акт Центрального банка РФ представляет собой решение, подготовленное и принятое по установленным правилам управленческого процесса (производства по принятию нормативных правовых актов Банка России; административно-

договорного производства; лицензионно-разрешительного производства); юрисдикционного процесса (процедуры реализации мер предупредительного характера и пресекающего характера; процедуры применения восстановительных мер и мер финансово-правовой ответственности). Правовые акты Банка России – еще и одна из форм выражения управленческой воли, что предполагает наличие признаков, позволяющих судить о них как и об управленческих решениях;

- правовой акт издается управомоченным субъектом. Правовые акты издаются Центральным банком РФ на основе закона, в пределах законодательно установленной компетенции в области денежно-кредитных отношений;
- правовые акты Центрального банка РФ направлены на регулирование денежно-кредитных отношений. Правовое регулирование, осуществляемое Центральным банком РФ, – это целенаправленное воздействие, т.е. осуществляемое в соответствии с заранее намеченными целями, определяемыми управляющим субъектом либо сформулированными в законе;
- правовые акты Банка России издаются в определенной форме, под которой следует понимать, во-первых, способ выражения во вне предписаний органов управления (устный, письменный); во-вторых, способ изложения правового материала в письменных актах – документах;
- правовой акт Центрального банка РФ – юридически властное волеизъявление, в котором проявляются его государственно-властные полномочия» [59, с. 134-135].

Таким образом, в результате проведенного анализа установлено, что правовая основа деятельности Центрального банка Российской Федерации представлена следующими элементами:

- конституционные нормы, определяющие, в том числе конституционно-правовой статус Банка России;
- единственный специальный законодательный акт, регулирующий деятельность Центрального банка РФ – Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ;
- отраслевые законодательные акты, которыми при осуществлении своей деятельности (реализации функций) руководствуется Банк России;
- подзаконные (ведомственные акты), регулирующие отдельные аспекты деятельности Банка России. Большая часть таких актов издается непосредственно Центральным банком РФ.

По результатам исследования, проведенного в рамках первой главы, были сформулированы следующие выводы:

- обобщено, что имплементация правил, содержащихся в Базель II и Базель III, в Российской Федерации осуществляется преимущественно правовыми актами Центрального банка Российской Федерации. Внедрение названных стандартов происходит не последовательно, а параллельно. Некоторые требования к российским банкам, закрепленные во внутригосударственных документах, являются более жесткими, чем это предусмотрено Базель III;
- установлено, что на данный момент полноценного внедрения рекомендаций Базель III в российский правопорядок не произошло. Нарушение установленных ранее сроков имплементации названного документа обусловлено как субъективными (неготовность некоторых банков к переходу на новые жесткие стандарты), так и объективными (например, санкции) причинами. При этом достаточно далеко от полного внедрения Базеля III оказались и зарубежные страны-участницы

Базельского соглашения. Более того, в последние годы западные страны дискутируют по поводу целесообразности и эффективности мер Базеля III;

- установлено, что правовая основа деятельности Центрального банка Российской Федерации представляет собой определенную систему. Первым ее элементом являются конституционные нормы, которые обладают наивысшей юридической силой и определяют конституционно-правовой статус Банка России. Следующим звеном выступает Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ, который полно и детально регламентирует правовой статус и деятельность Центрального банка РФ. Два других элемента анализируемой системы представлены актами отраслевого законодательства и подзаконными (ведомственными) актами.

## **Глава 2 Характеристика конституционно-правового статуса Центрального банка РФ**

### **2.1 Основные цели, задачи, функции и операции Центрального банка РФ**

В зарубежной научной литературе содержатся многочисленные указания на особую роль центральных банков в государственном механизме. Центральный банк рассматривается как «учреждение, на которое возложена ответственность за регулирование предложения, наличия и стоимости денег в интересах социального обеспечения» [81, р. 25]. Он обладает важнейшими регулирующими полномочиями по сравнению со всеми другими финансовыми учреждениями, участвует в обеспечении финансовой стабильности и надежной финансовой системы. Важность и актуальность центрального банка в любом обществе невозможно переоценить. Сегодня вряд ли найдется хоть одна страна, в которой не было бы центрального банка. Во всем мире правительства приняли необходимые меры для обеспечения более тесной интеграции центральных банков в механизм проведения макроэкономической политики, и во многих странах центральный банк играет ключевую роль в процессе роста и развития страны. Традиционная роль центрального банка заключается в регулировании денежной массы таким образом, чтобы способствовать социальному благосостоянию [80]. Следует полагать, что сходная роль отведена центральному банку и в России. Подтвердить данный тезис возможно путем анализа основных целей, задач и функций Банка России.

Разграничение терминов «цели», «задачи» и «функции» иногда вызывает некоторые затруднения не только в науке, но и в положениях законодательства. Очевидно, что названные категории не являются тождественными, но в какой-то мере зависят друг от друга. Так, цели – это представление о длительных и значимых направлениях и ожидаемых

последствиях определенной деятельности. Из этого следует, что цели являются относительно постоянными категориями в правовом регулировании каких-либо общественных отношений, однако это не означает их полную статичность. Так, цели могут варьироваться в зависимости от того, какой курс социально-экономического и политического развития избран. Это подтверждается положениями ст. 3 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)». До 2013 года деятельность Банка России была направлена на реализацию трех основных целей – защита и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации, обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы. Федеральным законом от 23.07.2013 №251-ФЗ [35] содержание ст. 3 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ было дополнено еще двумя целями – развитие финансового рынка РФ и обеспечение его стабильности.

В данном контексте необходимо отметить противоречие, которое существует между ст. 3 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ и положениями Конституции Российской Федерации. Так, положения названного закона, как было отмечено выше, защиту и обеспечение устойчивости рубля обозначают как цель деятельности Банка России. В то же время ч. 2 ст. 75 Конституции Российской Федерации называет это основной функцией Центрального банка Российской Федерации. На наш взгляд, защиту и обеспечение устойчивости рубля правильнее рассматривать как цель деятельности Банка России, поскольку устойчивость национальной валюты выступает в качестве ожидаемых последствий деятельности Центрального банка РФ. Такая цель, в свою очередь, конкретизируется в задачах, которые не только являются производными от целей, но, в свою очередь, определяют функции и полномочия. Как правило, под термином «задача» принято понимать представление о прямых и ожидаемых результатах определенной деятельности. Таким образом, различие между

понятиями «цели» и «задачи» состоит в степени обобщенности направлений и последствий.

Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ не определяет задачи Центрального банка Российской Федерации, обозначая в ст. 4 лишь его функции. Согласно ст. 4 названного закона Банк России выполняет следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;
- осуществляет надзор и наблюдение в национальной платежной системе;
- устанавливает правила проведения банковских операций;
- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

- принимает решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп (далее - банковский надзор);
- осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций в соответствии с федеральными законами;
- осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке в соответствии с федеральными законами;
- осуществляет регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг, регистрацию отчетов об итогах выпусков эмиссионных ценных бумаг;
- осуществляет контроль и надзор за соблюдением эмитентами требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах;
- осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;
- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;
- утверждает отраслевые стандарты бухгалтерского учета для Банка России, кредитных организаций, некредитных финансовых

- организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, план счетов бухгалтерского учета для Банка России и порядок его применения, планы счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядок их применения;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;
  - принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации;
  - принимает участие в разработке методологии составления финансового счета Российской Федерации в системе национальных счетов и организует составление финансового счета Российской Федерации;
  - организует составление платежного баланса Российской Федерации, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики внешней торговли Российской Федерации услугами, внешнего долга Российской Федерации, международных резервов Российской Федерации, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж;
  - для составления платежного баланса Российской Федерации, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики внешней торговли Российской Федерации услугами, внешнего долга Российской Федерации, международных резервов Российской Федерации, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж самостоятельно формирует и утверждает статистическую методологию, перечень

- респондентов, формы федерального статистического наблюдения и порядок составления и предоставления респондентами первичных статистических данных по этим формам;
- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации, публикует соответствующие материалы и статистические данные;
  - осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов в банках Российской Федерации, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;
  - является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом;
  - осуществляет контроль за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
  - осуществляет защиту прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению;
  - организует оказание услуг по передаче электронных

сообщений по финансовым операциям (далее - финансовые сообщения);

- во взаимодействии с Правительством Российской Федерации реализует мероприятия по повышению уровня финансовой грамотности населения и субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации;
- во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит политику по обеспечению доступности финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации;
- осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

В правовой литературе предлагаются различные классификации этих функций – ученые объединяют их в группы, число которых варьируется от 5 до 8. Так, например, А. В. Тютюнник и А. В. Турбанов объединяет функции Банка России в такие группы:

- «организация денежного обращения;
- поддержание устойчивости национальной валюты;
- осуществление денежно-кредитного регулирования экономики;
- осуществление банковского регулирования и надзора за деятельностью коммерческих банков;
- организация функционирования расчетной системы» [69, с. 301].

Г.Г. Фетисов выделяет следующие классификационные группы функций Банка России:

- «функция денежно-кредитного регулирования;
- функция нормативного регулирования;
- операционная функция;
- информационно-аналитическая функция;
- надзорная и контрольная функция» [70, с. 24].

Е. Б. Стародубцева не группирует функции, а просто выделяет 8 основных, не объединенных каким-либо классификационным признаком:

- «эмиссия денег;
- аккумуляция и хранение кассовых резервов других кредитных учреждений;
- хранение официальных золотовалютных резервов;
- кредитование коммерческих банков;
- предоставление кредитов и выполнение расчетных операций для Правительства РФ;
- осуществление расчетов и переводных операций;
- денежно-кредитное регулирование экономики;
- контроль за деятельностью кредитных учреждений» [66, с. 42].

Таким образом, единого подхода к классификации функций Банка России в доктрине до настоящего времени не сформировано.

Единогласно в качестве первой и основной функции называется эмиссионная функция. Эмиссия наличных денежных средств является монопольной и исторически первой функцией центрального банка как института государства. В настоящее время эмиссия как исключительное полномочие Банка России закреплена также в ч. 1 ст. 75 Конституции Российской Федерации. В п. 2 ст. 4 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ функция монопольного осуществления эмиссии наличных денег объединена с функцией организации наличного денежного обращения.

Помимо прочего эмиссия наличных денег предполагает выпуск Банком России банкнот, каждая из которых имеет уникальный номер. Что касается безналичных денег, то они существуют в виде записей на счетах в коммерческих банках.

В современной правовой науке достаточно много внимания уделяется вопросу эмиссии цифровой валюты (криптовалюты). Высказываются аргументы в пользу того, чтобы центральные банки государств начали

выпуск «цифровых наличных» [11, с. 344]. Такое решение, по мнению экспертов, поможет использовать позитивные аспекты, присущие криптовалютам, и минимизировать негативное влияние последних на экономику государств [76, с. 385]. Банк России также рассматривает возможность эмиссии цифрового рубля, который должен стать дополнительной формой денег, наряду с наличными и безналичными рублями. Цифровой рубль, как отмечает Центральный банк РФ, будет иметь форму уникального цифрового кода, который будет храниться на специальном электронном кошельке. Полноценное внедрение в России цифрового рубля с законотворческой стороны требует, в числе прочего, внесение изменений в Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ «в части расширения функций Банка России и определения вопросов выпуска и обращения цифровой валюты центрального банка» [74]. В настоящее время осуществляется тестирование платформы цифрового рубля [75].

Функция Банка России, закрепленная в п. 11 ст. 4 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ именуется операционной и является, по сути, единственной, которая характеризует его непосредственно как банк. Конкретные виды банковских операций, которые осуществляет Центральный банк РФ, закреплены в ст. 46 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ: предоставление кредитов под обеспечение активами и без такого обеспечения сроком до одного года отдельным организациям; купля-продажа ценных бумаг, облигаций, выпущенных Центральным банком РФ, депозитных сертификатов, иностранной валюты, платежных документов и обязательств, драгоценных металлов и иных валютных ценностей; осуществление расчетных, кассовых и депозитных операций; выдача банковских гарантий и поручительства и т.д.

Важной функцией Центрального банка Российской Федерации является также функция кредитования кредитных организаций и организация их рефинансирования. Реализация этой функции направлена на поддержание ликвидности кредитных организаций.

Банк России также реализует функции, связанные с анализом и прогнозированием экономических процессов и явлений; со сбором статистической информации и некоторые иные, в том числе, предусмотренные иными законодательными актами.

Сразу несколько функций, из закрепленных в ст. 4 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ, связаны с установлением определенных правил (осуществления расчетов в Российской Федерации, проведения банковских операций и т.д.). Соответствующие функции объединяются в группу регулятивных.

Еще одна группа функций (регистрационно-лицензионная) Банка России связана с его полномочиями по осуществлению регистрации негосударственных пенсионных фондов, кредитных организаций, лицензированию деятельности последних.

Кроме анализа современных функций Банка России в научной литературе уделяется внимание и вопросу их трансформации. При этом учеными называются две основные «вехи» в этом процессе – 2003 год, когда Банк России приступил к реализации проекта по усовершенствованию банковского надзора и пруденциальной отчетности за счет внедрения системы международных стандартов (МСФО) и 2013 год, когда Банку России были переданы полномочия Федеральной службы по финансовым рынкам по нормативно-правовому регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, в т.ч. страховой, микрофинансовой, деятельности рейтинговых агентств и инвестирования средств пенсионных накоплений [79, с. 220]. Последнее связано с вступлением в силу Федерального закона от 23.07.2013 №251-ФЗ, на основании которого Банк России получил статус финансового мегарегулятора. Мегарегулятором называется «организация, в деятельность которой входят регулирование и надзор за всеми участниками финансового сектора, а также инфраструктурными организациями финансового рынка в рамках единого государственного органа» [63, с. 115].

Большая часть функций, закрепленная в ст. 4 Федерального закона от

10.07.2002 №86-ФЗ, связана с денежно-кредитным регулированием, а также надзором и контролем со стороны Центрального банка РФ за различными объектами и субъектами финансовой системы Российской Федерации (национальной платежной системой, кредитными организациями и банковскими группами, некредитными финансовыми организациями, соблюдением эмитентами требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах, сферой корпоративных отношений в акционерных обществах, валютного регулирования и контроля и т.д.). Эти функции составляют группу контрольно-надзорных функций Банка России. Функция денежно-кредитного регулирования и контрольно-надзорная функция Центрального банка РФ, ввиду их особой значимости, более детально будут проанализированы в рамках следующего параграфа.

Таким образом, в результате проведенного анализа можно сделать следующие выводы:

- обобщено, что Центральный банк Российской Федерации для достижения целей, обозначенных в ст. 3 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ, реализует следующие функции: функция обслуживания денежного обращения (в том числе эмиссия); функция денежно-кредитного регулирования; регулятивная функция; регистрационно-лицензионная функция; контрольно-надзорная функция; операционная функция; функция кредитования кредитных организаций («банка банков»); прогнозно-аналитическая функция;
- обоснована возможность расширения эмиссионной функции Банка России в части эмиссии цифрового рубля, который должен стать дополнительной формой денег, наряду с наличными и безналичными рублями. Соответствующие изменения должны быть внесены в Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ. Также в названном законодательном акте следует урегулировать

вопросы выпуска и обращения цифровой валюты.

## **2.2 Характеристика основных полномочий Центрального банка РФ, их классификация**

Одной из важнейших функций Центрального банка РФ является функция денежно-кредитного регулирования, которая состоит в разработке (совместно с Правительством Российской Федерации) и проведении единой денежно-кредитной политики. Согласно ст. 34.1 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ основная цель такой политики состоит в «защите и обеспечении устойчивости рубля посредством поддержания ценовой стабильности, в том числе для формирования условий сбалансированного и устойчивого экономического роста». С учетом приведенного законодательного положения Д. Г. Ремизов и А. В. Брякина формулируют следующее определение: «денежно-кредитная политика – это проводимый правительством страны курс и осуществляемые меры в области денежного обращения и кредита, направленные на обеспечение устойчивого, эффективного функционирования экономики, поддержание в надлежащем состоянии денежной системы» [64, с. 21]. Иными словами, результатом эффективной денежно-кредитной политики Центрального банка РФ должна стать стабильно низкая инфляция, оптимальный валютный курс, низкий уровень безработицы и т.д. [56, с. 313]. Для достижения этих целей Банк России использует инструменты и методы, которые перечислены в ст. 35 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ. Проанализируем их несколько подробнее.

Процентные ставки по операциям Банка России. Данный инструмент позволяет воздействовать на рыночные процентные ставки по различным видам банковских операций. Основная роль в рамках данного инструмента влияния на денежно-кредитную политику, отведена ключевой ставке Центрального банка РФ. С 28 февраля 2022 года ключевая ставка была

установлена на уровне 20% годовых [4]. До этой даты, начиная с 14 февраля 2022 года, размер ключевой ставки составлял 9,5% годовых [5]. Более ранние показатели ключевой ставки отражены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Изменение ключевой ставки Центрального банка РФ в период с 22 марта 2021 года по 28 февраля 2022 года

Из приведенного графика следует, что на протяжении рассматриваемого периода ключевая ставка неизменно повышалась. Наиболее резкий рост значения ключевой ставки Банка России с 28 февраля 2022 года, очевидно, стал реакцией банковской системы на изменившиеся внешние условия – начало спецоперации на Украине и санкции, введенные в отношении Российской Федерации. Повышение Банком России ключевой ставки влечет за собой повышение процентов по банковским кредитам и, следовательно, снижает количество денег в обороте. Такое положение замедляет инфляцию, и одновременно с этим снижает предпринимательскую

активность. Таким образом, высокая ключевая ставка опосредует жесткую денежно-кредитную политику. Мягкая кредитно-денежная политика предполагает снижение ключевой ставки и, соответственно, «удешевление» денег. При таких обстоятельствах кредиты становятся более доступными, ВВП растет ускоренными темпами, однако отмечается также рост цен и инфляция [77, с. 226].

Обязательные резервные требования представляют собой процентную долю от обязательств коммерческого банка, которая обязательно должна храниться в Центральном банке РФ. Нормативы обязательных резервов и порядок выполнения обязательных резервных требований устанавливаются Советом директоров (ст. 38 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ). До 4 марта 2022 года нормативы обязательных резервов определялись Указанием Банка России от 31.05.2019 №5158-У «Об обязательных резервных требованиях» [55] и составляли:

- 4,75% – по обязательствам перед физическими лицами, юридическими лицами — нерезидентами и иным обязательствам (включая долгосрочные) в валюте Российской Федерации для банков с универсальной лицензией и небанковских кредитных организаций, а также по обязательствам перед юридическими лицами — нерезидентами (включая долгосрочные) в валюте Российской Федерации для банков с базовой лицензией;
- 1,00% – по обязательствам перед физическими лицами, иным обязательствам (включая долгосрочные) в валюте Российской Федерации для банков с базовой лицензией;
- 8,00% – по обязательствам перед физическими лицами, юридическими лицами-нерезидентами и иным обязательствам (включая долгосрочные) в иностранной валюте для банков с универсальной лицензией, банков с базовой лицензией, небанковских кредитных организаций [55].

Начиная с 4 марта 2022 года для регулирования размера обязательных

резервов кредитных организаций за февраль 2022 года, применяются нормативы обязательных резервов, установленные в Указании Банка России от 03.03.2022 №6082-У [54]. Этот документ в значительной мере изменил приведенные выше нормативы. В настоящее время норматив обязательных резервов по большинству обязательств для банков с универсальной и базовой лицензией, а также небанковских кредитных организаций установлен на уровне 2%. Исключения составляют следующие обязательства банков с базовой лицензией: обязательства перед физическими лицами в валюте Российской Федерации, иные обязательства, за исключением долгосрочных, в валюте Российской Федерации и долгосрочные иные обязательства в валюте Российской Федерации. Норматив обязательных резервов для перечисленных обязательств составляет 1%.

С 01 апреля 2022 года Банк России вводит новый порядок расчета размера обязательных резервов – в силу вступает Положение Банка России от 11.01.2021 № 753-П «Об обязательных резервах кредитных организаций» [53]. Этим документом будут снижены некоторые нормативы обязательных резервных требований. Такое решение приведет к росту количества ссужаемых денег и даст возможность экономическим субъектам брать больше кредитов. При таких обстоятельствах произойдет рост денежной массы в обращении. В ином случае (если Центральный банк РФ примет решение о повышении нормативов обязательных резервных требований) количество ссужаемых денег будет сокращено, будет взято меньше кредитов и денежная масса, находящаяся в обращении, будет сокращена [14, с. 112]

Под операциями Банка России на открытом рынке, согласно ст. 39 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ понимаются:

- купля-продажа казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, а также заключение договоров РЕПО с указанными ценными бумагами;

- купля-продажа иных ценных бумаг, определенных решением Совета директоров, при условии их допуска к обращению на организованных торгах, а также заключение договоров РЕПО с указанными ценными бумагами.

В научной литературе отмечается, что к настоящему времени наиболее значимыми для сферы денежно-кредитного регулирования являются операции РЕПО. Соответствующая сделка включает в себя два обязательных этапа. На первом этапе продавец ценных бумаг обязуется в установленный срок осуществить передачу этих бумаг в собственность, а покупатель – принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму. На втором этапе, в срок, оговоренный в договоре РЕПО, покупатель возвращает продавцу полученные ценные бумаги, а продавец принимает и обязуется уплатить за них определенную денежную сумму. Такие операции, в зависимости от инициатора сделки, делятся на прямые и обратные. В первом случае первоначальным продавцом выступает банк, а покупателем – Центральный банк РФ, во втором случае статус первоначального продавца остается за Банком России. Механизм действия рассматриваемого инструмента денежно-кредитной политики состоит в следующем – «в момент продажи ценных бумаг Банк России осуществляет абсорбирование избыточной ликвидности банковского сектора, а в момент выкупа по более высокой цене – увеличивает его текущую ликвидность» [24, с. 133].

Рефинансирование кредитных организаций, согласно ст. 40 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ, представляет собой кредитование Банком России кредитных организаций. Такое кредитование может иметь различные цели, среди которых регулирование объема ликвидности и оказание непосредственного воздействия на процентные ставки сегмента овернайт межбанковского рынка, оказание помощи конкретной организации, восстановление или поддержание финансовой стабильности и т.д. [15, с. 58]. В настоящее время рефинансирование кредитных организаций осуществляется путем предоставления Центральным

банком РФ кредитов, обеспеченных ценными бумагами, правами требования по кредитным договорам, поручительствами и иными видами ценностей, установленными Советом директоров Банка России (п. 1 Указания Банка России от 22.05.2018 №4801-У) [51].

В таблице 1 приведены данные, которые дают представление об объемах кредитов, предоставленных Банком России за период 2007-2021 годов.

Таблица 1 – Объем предоставленных Банком России кредитов (в млн. руб.) (на основании данных, размещенных на официальном сайте Банка России ([https://www.cbr.ru/vfs/hd\\_base/cntr/ko\\_politiki/kopolvolcred.xlsx](https://www.cbr.ru/vfs/hd_base/cntr/ko_politiki/kopolvolcred.xlsx)))

Год	Внутридневные кредиты	Кредиты овернайт	Ломбардные кредиты	Кредиты, обеспеченные золотом	Другие кредиты
2007	13 499 628,10	133 275,90	24 154,50	-	32 764,50
2008	17 324 352,75	230 236,14	212 677,64	-	445 526,20
2009	22 832 687,46	311 423,63	308 848,46	-	2 419 364,72
2010	28 359 579,54	229 939,62	74 992,98	-	334 556,95
2011	38 189 240,89	208 961,12	112 742,68	-	431 329,64
2012	52 673 666,64	172 283,56	211 227,47	2 150,00	1 520 368,91
2013	57 773 132,34	146 482,55	224 889,78	2 113,00	1 904 104,42
2014	60 742 863,41	203 873,31	113 255,62	2 807,00	12 144 805,21
2015	53 120 325,69	180 898,63	238 627,10	4 608,20	9 902 992,10
2016	49 600 167,79	214 539,01	84 726,00	3 271,10	10 542 692,92
2017	55 263 028,86	166 258,45	122,11	-	2 370 385,64
2018	68 520 888,44	246 547,34	4 570,00	-	23 999 817,92
2019	65 950 252,25	91 721,42	142,01	-	585 455,84
2020	54 607 078,85	68 733,56	24,35	-	2 274 543,60
2021	78 452 418,62	39 336,50	310,73	-	50 567 692,95

Из приведенных данных следует, что наиболее востребованными являются внутридневные кредиты – ежегодно их удельный вес в общем объеме предоставленных Банком России кредитов находится на уровне 88-98%. В абсолютных показателях объем предоставленных Центральным банком РФ внутридневных кредитов с 2007 года увеличился почти в 5 раз.

При этом в отдельные периоды (с 2015 по 2017 гг. и с 2019 по 2020 гг.) отмечалось снижение объемов предоставления внутрисдневных кредитов. Этот вид кредитов предоставляется банкам в течение рабочего дня, обычно, когда банк совершает платеж сверх остатка на своем основном счете. Если такой «кредит возвращается в конце дня, то годовые проценты по нему не начисляются» [17].

Аналитики отмечают, что «в последние годы снижается интерес кредитных организаций к кредитам овернайт, незначительным является объем ломбардных кредитов. Кредиты овернайт выдаются на один рабочий день (через ночь), т.е. это кредиты, выданные сегодня со сроком погашения завтра. Срок погашения ломбардных кредитов обычно кратен одной неделе или одному месяцу. Главная особенность этого вида кредита состоит в том, что он выдается под залог ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России по заявлению кредитной организации» [17]. Кроме этого, законодательством исключена возможность досрочного погашения ломбардного кредита.

Анализируя приведенную таблицу, также следует отметить значительное возрастание в 2021 году роли других кредитов при рефинансировании кредитных организаций.

Валютные интервенции, в соответствии со ст. 41 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ представляют собой куплю-продажу Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег. В государстве может действовать плавающий и фиксированный режим валютного курса. При фиксированном режиме валютного курса пределы свободных колебаний курса национальной валюты устанавливаются центральным банком, при плавающем – курс иностранной валюты к национальной определяется соотношением спроса и предложения на иностранную валюту на валютном рынке [31, с. 130].

Начиная с 2014 года, в России валютный курс является плавающим. При таких обстоятельствах «валютные интервенции используются лишь в

случае возникновения критической ситуации и не воспринимаются как регулярная мера» [71]. Подобная необходимость возникла 24 февраля 2022 года и была связана с началом специальной военной операции на Украине и резким обвалом рубля. Тогда с целью поддержки курса рубля Банком России была продана валюта на 84,8 млрд. руб. [73]. Продажа иностранной валюты центральным банком повышает курс национальной валюты, а скупка иностранной валюты в обмен на национальную – снижает такой курс [71].

Ориентиры роста денежной массы могут устанавливаться в отношении одного или нескольких показателей денежной массы (ст. 42 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ).

Прямые количественные ограничения, в соответствии со ст. 43 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ, предполагают установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций. Необходимость в подобных инструментах денежно-кредитной политики возникла в 2021 году, когда было отмечено ускорение роста потребительского кредитования, в том числе необеспеченного. Решить данную проблему можно, например, путем ужесточения требований к потребительским кредитам. Однако такие меры «оказывают воздействие на банки с задержкой во времени, так как макронадбавки применяются только к вновь предоставленным кредитам» [6]. Поэтому более эффективным инструментом в описанной ситуации могут стать именно количественные ограничения по потребительским кредитам и займам для банков и микрофинансовых организаций. Такие меры планируется применять, начиная со второго полугодия 2022 года [72].

Еще одной важной функцией Банка России является контрольно-надзорная функция. Прежде чем перейти к ее анализу, остановимся на вопросе содержания категорий «надзор» и «контроль».

В правовой литературе значительное внимание уделяется вопросам разграничения понятий «надзор» и «контроль». Исследователи высказывают

различные точки зрения на этот счет, то отождествляя названные категории, то отмечая, что одна из категорий входит в содержание другой, то полностью разграничивая их. Наиболее полно, на наш взгляд, соотношение понятий «надзор» и «контроль» раскрывает М.В. Бежан [7, с. 130]. Его представления на это счет отражены на Рисунке 2.

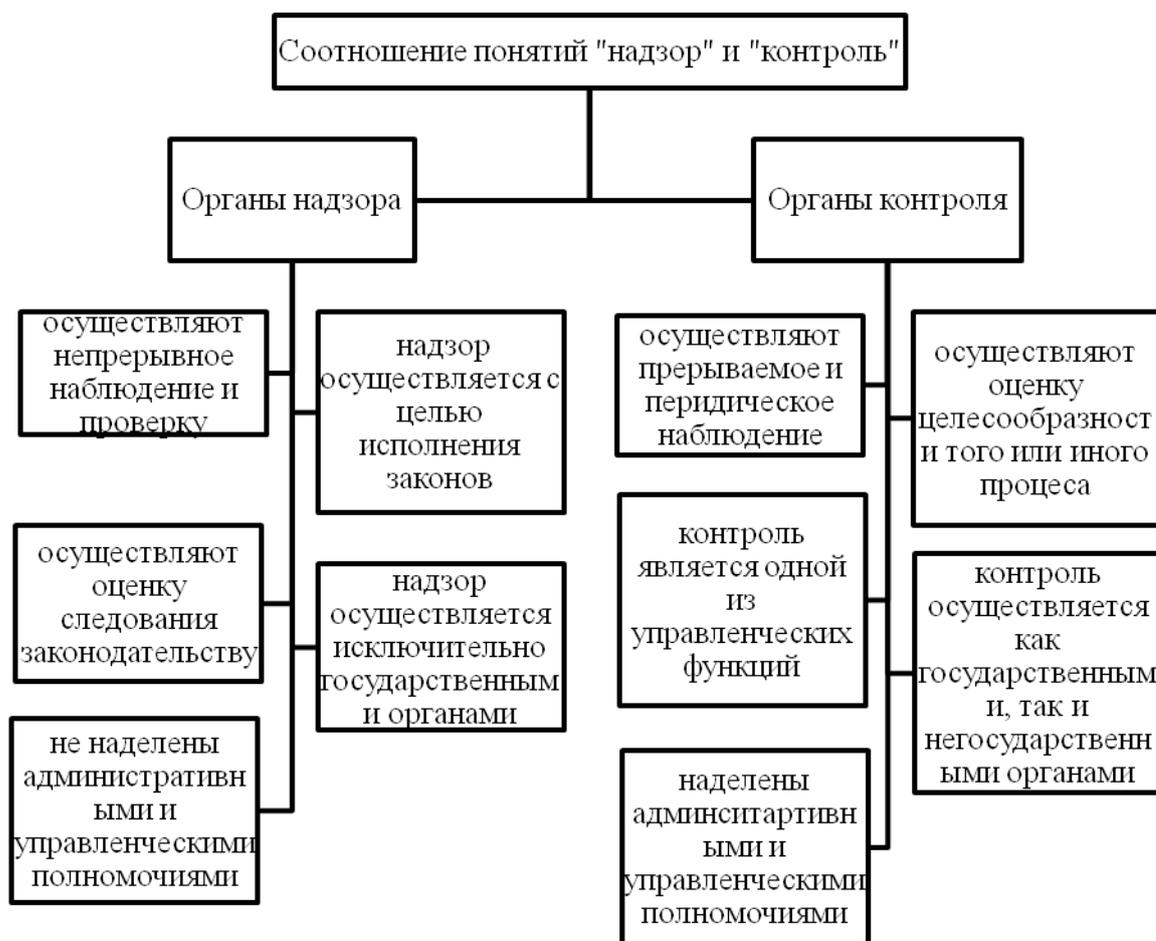


Рисунок 2 – Соотношение понятий «контроль» и «надзор»

В связи с тем, что с 2013 года Центральный банк РФ является мегарегулятором финансового рынка, то указанный орган осуществляет регулирование, надзор и контроль за кредитными организациями и банковскими группами, в сфере финансовых рынков за некредитными организациями, эмитентами (по вопросам соблюдения требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и

ценных бумагах), а также в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах [67, с. 5].

В рамках данного аналитического обзора остановимся на анализе практики реализации Банком России контрольно-надзорных функций в отношении кредитных организаций. Прежде всего, отметим, что в последние годы в Российской Федерации отмечается тенденция к снижению числа кредитных организаций (Рисунок 3).

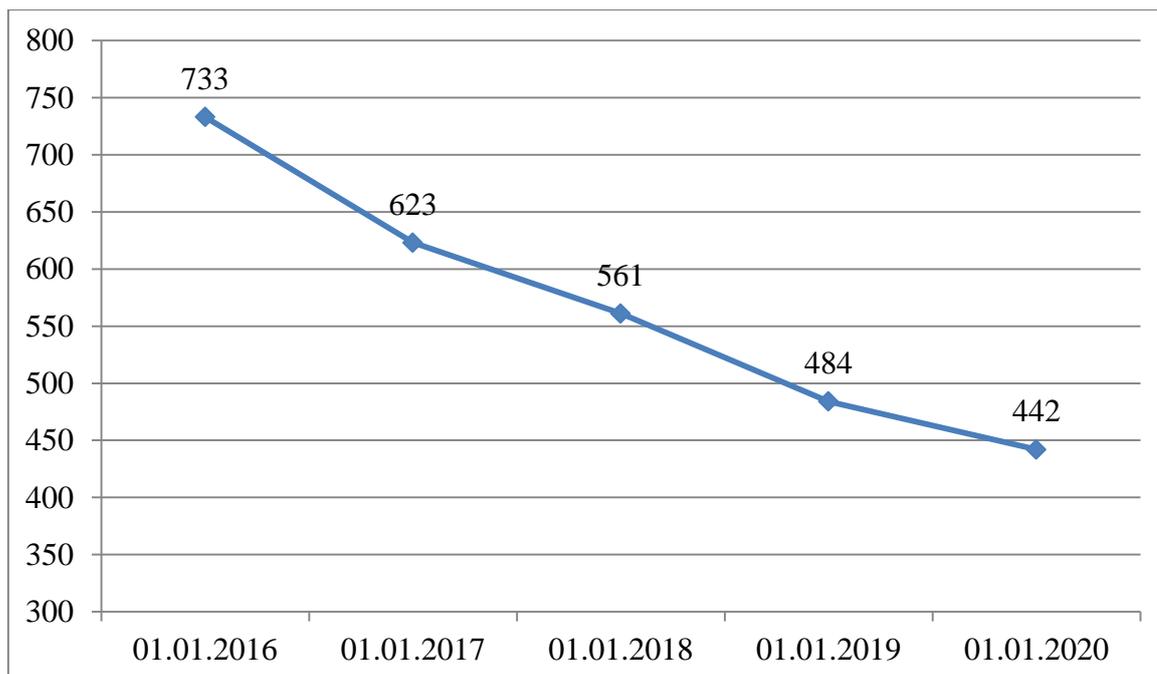


Рисунок 3 – Общее число кредитных организаций, имеющих лицензию в 2016-2020 гг.

Основная причина снижения количества кредитных организаций в Российской Федерации – отзыв банковских лицензий Центральным банком Российской Федерации за нарушения федерального законодательства о банковской деятельности (Рисунок 4).

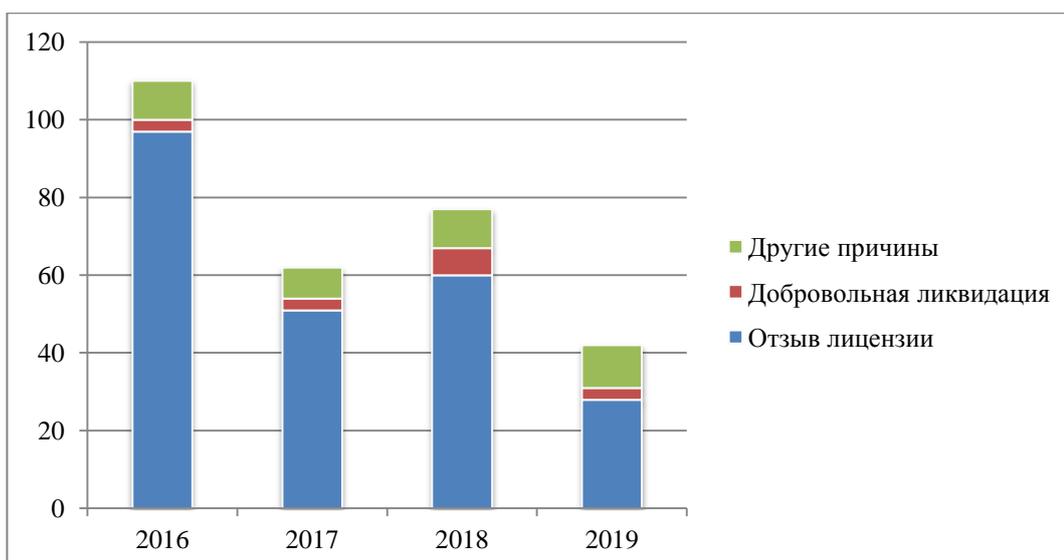


Рисунок 4 – Причины снижения количества кредитных организаций в 2016-2019 гг.

Главные основания для отзыва лицензий на осуществление банковских операций в 2016-2019 гг. отражены в таблице 2.

Таблица 2 – Основания для отзыва лицензий на осуществление банковских операций в 2016-2019 гг. (на основании данных из Ежегодных отчетов Банка России за 2016-2019 гг., размещенных на официальном сайте Банка России ([https://www.cbr.ru/about\\_br/publ/god/](https://www.cbr.ru/about_br/publ/god/)))

Основание для отзыва лицензий на осуществление банковских операций	Число отозванных лицензий за год				
	2015	2016	2017	2018	2019
Неисполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом №86-ФЗ	83	96	51	56	27
Неоднократное нарушение в течение одного года требований Федерального закона от 7.08.2001 №115-ФЗ и изданных в соответствии с ним нормативных актов Банка России	34	35	24	35	14

Продолжение таблицы 2

Основание для отзыва лицензий на осуществление банковских операций	Число отозванных лицензий за год				
	2015	2016	2017	2018	2019
Установление фактов существенной недостоверности отчетных данных	11	5	5	2	0
Достаточность капитала ниже 2%	27	39	14	8	8
Снижение размера собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату ее государственной регистрации	26	36	14	8	4
Неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в течение 14 дней с наступления даты их удовлетворения	13	15	8	0	0

Из приведенных данных видно, что лицензии на осуществление банковских операций отзываются преимущественно у неблагонадежных субъектов, нарушающих законодательство, а также тех, которые не смогли соответствовать требованиям к минимальному размеру уставного капитала. Ученые и эксперты оценивают обозначенную тенденцию неоднозначно. Так, некоторые отмечают, что снижение числа кредитных организаций (в частности банков) благоприятно сказывается на банковской сфере, повышает уверенность клиентов в надежности банков, которые остаются на рынке. Однако имеет место и иная позиция – ряд исследователей полагает, что сужение банковского сектора подрывает инфраструктуру для ведения бизнеса, ведь от отзыва лицензий, как правило, в значительной степени страдают предприниматели, поскольку они как кредиторы третьей очереди последними получают свои деньги, а иногда – получают их не полностью [20, с. 6].

Кроме отзыва лицензий в пределах надзорного реагирования Банк России применяет к кредитным организациям меры, указанные на рисунке 5.

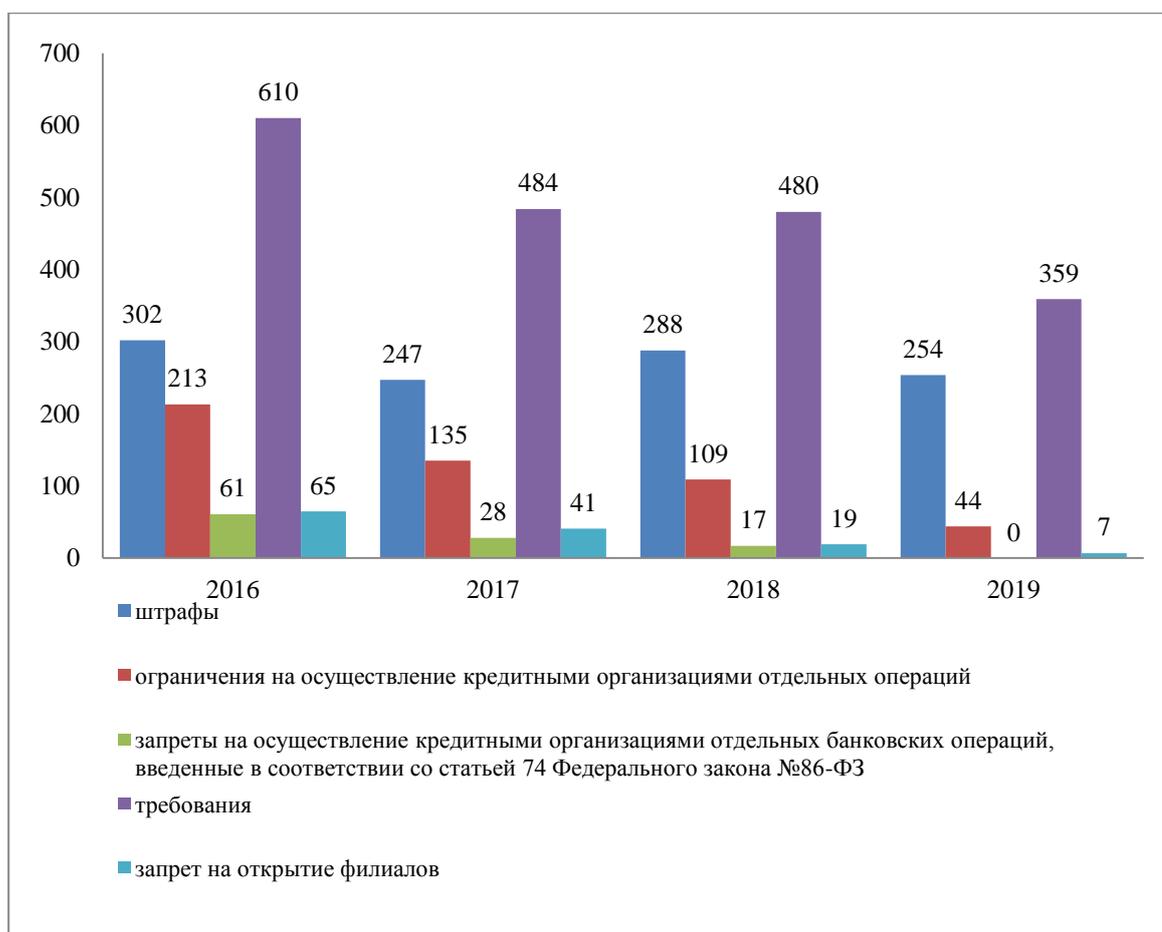


Рисунок 5 – Меры, применяемые Банком России к кредитным организациям в 2016-2019 гг. (на основании данных из Ежегодных отчетов Банка России за 2016-2019 гг., размещенных на официальном сайте Банка России ([https://www.cbr.ru/about\\_br/publ/god/](https://www.cbr.ru/about_br/publ/god/)))

Итак, наиболее распространенными мерами реагирования Центрального банка РФ на нарушения кредитных организаций являются штрафы и требования. При этом такие требования, как правило, касаются реклассификации ссудной задолженности и доформирования резервов на возможные потери по ссудам.

Интерес также представляет анализ изменений страхового рынка, после получения Банком России полномочий мегарегулятора. С этого момента был введен усиленный контроль за деятельностью страховых организаций. В конечном итоге, это привело к значительному снижению количества субъектов страхового дела – соответствующие данные отражены в таблице 3.

Таблица 3 – Общее количество субъектов страхового дела в Российской Федерации за период с 2014 по 2020 гг. (по состоянию на начало года) (на основании данных из Ежегодных отчетов Банка России за 2014-2020 гг., размещенных на официальном сайте Банка России ([https://www.cbr.ru/about\\_br/publ/god/](https://www.cbr.ru/about_br/publ/god/)))

Наименование субъекта страхового дела	Число субъектов страхового дела						
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Страховые организации	420	404	334	256	226	199	178
Страховые брокеры	165	151	134	96	71	64	66
Организации взаимного страхования	12	12	10	12	12	12	11
Всего	597	567	478	364	309	275	255

Динамику изменения количества основных субъектов страхового дела в России за период 2014-2020 гг. можно проследить на рисунке 6.

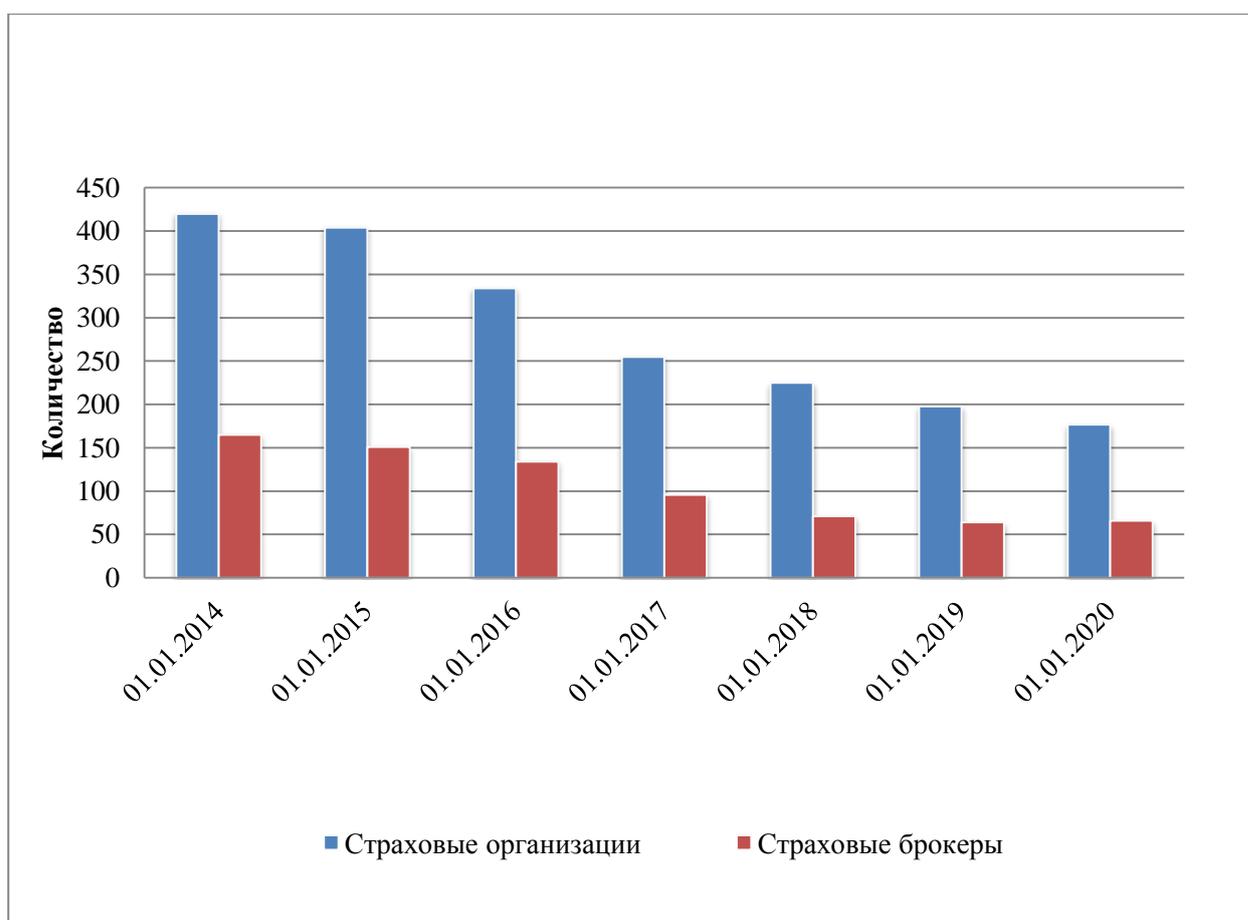


Рисунок 6 – Динамика изменения количества основных субъектов страхового дела в России в 2014-2020 гг.

Из приведенных данных видно, что наиболее стабильным на протяжении анализируемого периода остается количество обществ взаимного страхования. Что касается численности иных субъектов страхового дела (в частности, страховых организаций и страховых брокеров), то в первые годы после получения Банком России полномочий мегарегулятора финансового рынка наблюдается снижение количества этих субъектов на страховом рынке. К настоящему времени число таковых снизилось более, чем на половину. Такая тенденция связана с отзывами лицензий на оказание страховых услуг у целого ряда неблагонадежных субъектов и добровольными отказами субъектов страхового дела от продолжения осуществления деятельности, а также повышением требований к минимальному размеру уставного капитала [28, с. 98]. С 2017 года количество отзывов лицензий за нарушение законодательства резко снизилось, что отражено в таблице 4.

Таблица 4 – Основания для отзыва лицензий субъектов страхового дела в Российской Федерации в 2016-2018 гг. (на основании данных из Обзоров ключевых показателей деятельности страховщиков за 2016-2018 гг., размещенных на официальном сайте Банка России ([https://www.cbr.ru/analytics/insurance/overview\\_insurers/](https://www.cbr.ru/analytics/insurance/overview_insurers/)))

Основание отзыва лицензий у субъектов страхового дела	Число отозванных лицензий за год		
	2016	2017	2018
Нарушение законодательства	50	9	14
Добровольный отказ	21	16	11
Реорганизация	8	5	5

Таким образом, в результате проведенного анализа сделаны следующие выводы:

- установлено, что реализация Банком России функции денежно-кредитного регулирования, позволяет Центральному банку РФ снижать количество денег в обороте или обеспечивать рост денежной массы, абсорбировать избыточную ликвидность или

- увеличивать текущую ликвидность банковского сектора, повышать или снижать курс национальной валюты, ускорять или уменьшать уровень роста потребительского кредитования и т.д.;
- установлено, что Банк России, реализуя надзорно-контрольные функции, оказывает значительное влияние на рынок кредитных организаций. Признание Банка России мегарегулятором оказало существенное влияние и на страховой рынок – ужесточение требований к страховым организациям повлекло значительное уменьшение их числа, устранение с рынка ненадежных субъектов страхового дела. Ученые и эксперты такую тенденцию оценивают неоднозначно – с одной стороны повышается доверие населения к действующим кредитным и страховым организациям, с другой – подрывается инфраструктура для ведения бизнеса.

По результатам исследования, проведенного в рамках второй главы, были сформулированы следующие выводы:

- обобщено, что Центральный банк Российской Федерации для достижения целей, обозначенных в ст. 3 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ реализует следующие функции: функция обслуживания денежного обращения (в том числе эмиссия); функция денежно-кредитного регулирования; регулятивная функция; регистрационно-лицензионная функция; контрольно-надзорная функция; операционная функция; функция кредитования кредитных организаций («банка банков»); прогнозно-аналитическая функция;
- обоснована возможность расширения эмиссионной функции Банка России в части эмиссии цифрового рубля, который должен стать дополнительной формой денег, наряду с наличными и безналичными рублями. Соответствующие изменения должны быть внесены в Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ. Также

в названном законодательном акте следует урегулировать вопросы выпуска и обращения цифровой валюты (цифрового рубля);

- установлено, что важнейшими функциями Банка России (после эмиссионной) является функция денежно-кредитного регулирования и надзорно-контрольные функции. Инструменты, которые Центральный банк РФ использует при их реализации, позволяют ему существенным образом воздействовать на показатели денежной массы, ликвидности банковского сектора, курса национальной валюты, темпы потребительского кредитования и другие составляющие финансово-экономической сферы, а также устранять с рынка ненадежных субъектов банковского и страхового дела.

### **Глава 3 Проблемы конституционно-правового статуса Центрального банка РФ, пути их решения**

В научной литературе отмечается, что правовой статус Банка России является комплексным, поскольку складывается сразу из четырех отраслевых статусов – конституционного, финансово-правового, административно-правового и гражданско-правового. При этом первичным является именно конституционно-правовой статус Центрального банка РФ, который определяет место последнего в экономике страны и системе органов государственной власти [26, с. 119].

Конституционно-правовой статус Центрального банка РФ раскрывается, прежде всего, в норме ч. 2 ст. 75 Конституции Российской Федерации. Из ее содержания следует признак независимости Центрального банка РФ. Более детально этот признак раскрывается в Федеральном законе от 10.07.2002 №86-ФЗ. Из содержания ст. 1 этого закона следует, что все свои функции и полномочия Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, а также органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. В приведенной норме отражается политическая независимость Центрального банка РФ, которая дополнительно характеризуется тем, что Банк России в своей деятельности подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации. Это прямо следует из содержания ст. 5 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ. Такое взаимодействие названных органов означает, что именно Государственной Думе Российской Федерации предоставлено право давать правовую оценку деятельности Банка России. Согласно ст. 103 Конституции Российской Федерации и ст. 5 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ Государственная Дума Российской Федерации реализует в отношении Банка России следующие полномочия:

- назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации;
- назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации;
- направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном финансовом совете в рамках своей квоты;
- рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и принимает по ним решение;
- рассматривает годовой отчет Банка России и принимает по нему решение;
- принимает решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений. Указанное решение может быть принято только на основании предложения Национального финансового совета;
- проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей;
- заслушивает доклады Председателя Банка России о деятельности Банка России (при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики).

Аналогичный подход (когда центральный банк подточен парламенту государства) характерен, например, для Германии [82], Швеции [84], Швейцарии [83]. В большинстве других государств центральные банки отчитываются правительству. Последняя система, по мнению экспертов, предполагает меньшую самостоятельность названных органов [2, с. 54].

Однако в обоих случаях центральный банк государств подотчетен одному из органов государственной власти, но не подконтролен ни одному из них.

Вторая составляющая независимости Банка России, которая, однако, не нашла отражения в конституционной норме, – это финансовая составляющая. Из содержания ст. 2 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ следует, что по общему правилу государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России, в свою очередь, не несет ответственности по обязательствам государства. При этом Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов.

Следующей важной проблемой, которая связана с конституционно-правовым статусом Центрального банка РФ, является вопрос отнесения его к числу органов государственной власти. Так, формулировка ч. 2 ст. 75 Конституции Российской Федерации «независимо от других органов государственной власти» позволяет ряду авторов прийти к выводу о том, что Конституция Российской Федерации относит Центральный банк РФ к органам государственной власти [8]. В определенной мере обоснованность такого подхода подтверждает правовая позиция Конституционного Суда РФ. Так, орган конституционной юстиции отметил, что полномочия Центрального банка РФ, направленные на осуществление денежной эмиссии, защиту и обеспечение устойчивости рубля, «по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения» [60]. В то же время Девятый арбитражный апелляционный суд полагает, что «данное обстоятельство не свидетельствует о том, что Банк России имеет статус органа государственной власти» [62]. Тезис о том, что «Центральный банк Российской Федерации ... не входит в структуру и систему органов государственной власти» высказан и в решениях судов общей юрисдикции [1].

Таким образом, анализ нормативных правовых актов и судебной практики не дает возможности однозначно ответить на вопрос о -

принадлежности Банка России к органам государственной власти. Такая же ситуация сложилась и в научной среде. Так, А. Г. Братко утверждает, что «Центральный банк РФ не может быть отнесен к числу органов государственной власти, поскольку в соответствии со ст. 11 Конституции РФ государственная власть в РФ осуществляется Президентом РФ, Федеральным Собранием (Советом Федерации и Государственной Думой), Правительством РФ, судами РФ. Указанный перечень является исчерпывающим перечнем органов государственной власти, и Банк России не включен в него» [12, с. 95]. Еще один аргумент исследователя против признания Центрального банка РФ органом государственной власти связан с положением его служащих, которые законодательством (глава 14 Федерального Закона от 10.07.2002 №86-ФЗ) не отнесены к числу государственных служащих.

Однако большинство исследователей все же полагают, что существует целый ряд признаков, характеризующих Центральный банк РФ как орган государственной власти. А. А. Штанько приводит следующий перечень таких признаков:

- «наделен государственно-властными полномочиями, о чем свидетельствуют перечисленные в ст. 4 Закона о Центральном банке функции по осуществлению банковских операций, банковского надзора по проведению расчетов и т.д.;
- образован в установленном государством порядке 20 декабря 1991 г. после упразднения Государственного банка СССР и передачи всех его активов и пассивов, а также имущества на территории РСФСР в ведение Центрального банка РСФСР (Банку России). Затем банк стал называться Центральным банком Российской Федерации (Банком России);
- уполномочен государством осуществлять его задачи и функции (ст. 4 Закона о ЦБ РФ);
- действует в установленном законом порядке. Данное свойство

также закреплено в Законе о ЦБ РФ;

- является звеном системы органов государственной власти. Данное положение закреплено в многочисленных правовых актах и проявляется во взаимоотношениях между Банком России и другими органами государственной власти. Например, Центральный банк во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику» [78, с. 168].

Анализ научной литературы позволяет дополнить этот перечень. Так, Т. Н. Казанкова и Г. С. Холохов полагают, что Банк России как орган государственной власти характеризует то, что он «правомочен издавать нормативно-правовые акты, распространяющиеся на неограниченный круг лиц» [25, с. 17], а к числу государственно-властных полномочий Центрального банка РФ следует относить полномочия по «принятию решений о государственной регистрации кредитных организаций, негосударственных пенсионных фондов и др., осуществлению надзора за кредитными институтами (их филиалами) и регулирование их деятельности» [25, с. 17] и некоторые другие.

Кроме этого, Т. Б. Замотаева справедливо отмечает, что «считать Центральный банк РФ государственным органом позволяет порядок формирования руководящих органов Банка России и статус его служащих, приравненных к государственным служащим» [22, с. 42]. Действительно, в соответствии со ст. 5 Федерального Закона от 10.07.2002 №86-ФЗ Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания РФ, которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента РФ, а также назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом РФ.

Обобщая изложенное, следует констатировать, что Центральный банк РФ не определен законодателем как орган государственной власти, не воспринят в качестве такового он и судебными инстанциями. При этом Банк России обладает признаками, характерными для органа государственной власти.

Выше было отмечено, что гражданско-правовой статус Банка России сводится к признанию его в качестве юридического лица. Действующий ГК РФ предполагает деление юридических лиц на коммерческие и некоммерческие организации. Для первых из них извлечение прибыли выступает в качестве основной цели деятельности. В свою очередь основная цель некоммерческих организаций не связана с извлечением прибыли, а полученная такой организацией прибыль не распределяется между участниками (ч. 1 ст. 50 ГК РФ). Нормативное закрепление за Центральным банком РФ статуса юридического лица обосновано ставит вопрос о его принадлежности к числу коммерческих или некоммерческих организаций. В научной среде отмечается, что однозначный ответ на этот вопрос сформулировать сложно, ввиду некоторых законодательных противоречий. Согласно ст. 3 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ получение прибыли не является целью деятельности Банка России. Это может дать основания считать Банк России некоммерческой организацией. Однако ст. 2 названного законодательного акта предполагает, что Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов, а ст. 26 закрепляет обязанность Банка России перечислять в федеральный бюджет 75% фактически полученной им по итогам года прибыли. Иных источников доходов, кроме получения платы за оказанные им банковские услуги Банк России иметь не может. Итак, закрепление за Банком России статуса некоммерческой организации, лишает его возможности выполнять задачи, возложенные на него в ст. ст. 2 и 26 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ – некоммерческий характер деятельности Центрального банка РФ не

сочетается с его обязанностью зарабатывать средства для финансирования своих затрат.

В научной среде высказывается предположение, что Банк России правильнее было бы считать учреждением. Однако такой подход вступает в противоречие со ст. 2 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ, согласно которой государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России – по обязательствам государства соответственно. Такой режим ответственности не характерен для учреждений. Отсутствуют основания для отнесения Центрального банка РФ и к числу государственных корпораций. Это связано с тем, что в отношении Банка России действует специфический имущественный режим: «осуществление полномочий по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России происходит в соответствии с целями и в порядке, которые установлены Законом о Банке России, т. е. хотя и не обладает правом собственности на предоставленное Российской Федерацией имущество, но, по сути, определяет его судьбу наряду с собственником» [3, с. 23].

Таким образом, Банк России нельзя отнести ни к одной из существующих в рамках действующего гражданского законодательства организационно-правовых форм юридического лица. Решить эту проблему можно либо изменив коренным образом подход к определению функций Банка России, либо закрепив за ним статус юридического лица особого рода.

Итак, в настоящее время нельзя однозначно отнести Банк России к органам государственной власти, определить организационно-правовую форму деятельности этого субъекта.

Еще одним дискуссионным вопросом, связанным с участием Банка России в гражданско-правовых отношениях, является вопрос о правовом положении территориальных учреждений Центрального банка РФ. В соответствии с п. 1.1 Положения Банка России от 11.04.2016 №538-П территориальное учреждение Банка России представляет собой «обособленное подразделение Банка России, осуществляющее часть его

функций на территории субъекта (субъектов) Российской Федерации и входящее в единую централизованную систему Банка России с вертикальной структурой управления. Территориальное учреждение не имеет статуса юридического лица» [50]. Согласно ст. 55 ГК РФ обособленное подразделение юридического лица может функционировать в виде представительства или филиала. В Положении Банка России от 11.04.2016 №538-П однозначно не определено, какое из названных правовых положений занимает территориальное учреждение Банка России. Некоторые исследователи полагают, что положение названных субъектов близко к положению филиалов юридических лиц. При этом до 01.09.2014 года в законодательстве существовало некоторое противоречие. Пунктом 3 ст. 55 ГК РФ было установлено «правило о необходимости указания филиалов в учредительных документах создавшего их юридического лица. В отношении территориальных учреждений такое правило не могло быть исполнено, т.к. у юридического лица – Банка России просто нет учредительных документов в понимании Гражданского кодекса Российской Федерации»» [33, с. 115]. После внесения в 2014 году изменений в ГК РФ, данная проблема утратила свою актуальность. Теперь филиалы должны быть указаны в едином государственном реестре юридических лиц. Несмотря на это, на наш взгляд, в настоящее время отсутствуют основания для признания территориальных учреждений филиалами Банка России, поскольку Центральный банк РФ имеет особый статус (что было обозначено выше), к которому не всегда применимы частноправовые нормы. Данный вывод подтверждается тем, что правовой статус территориальных учреждений Банка России закреплен отдельным нормативно-правовым актом. При этом полагаем, что регулирование правового положения названных субъектов должно осуществляться не подзаконным нормативно-правовым актом, а законом. Для реализации этого предложения Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ должен быть дополнен главой «Территориальные учреждения Банка России».

Одним из элементов конституционно-правового статуса любого субъекта является конституционно-правовая ответственность. В отношении Центрального банка РФ этот аспект не урегулирован – ни в Конституции Российской Федерации, ни в Федеральном законе от 10.07.2002 №86-ФЗ «не предусмотрено конкретных оснований привлечения его к конституционно-правовой ответственности, в то время как предоставленные Банку России значительные конституционные полномочия требуют решения этого вопроса» [68, с. 265]. В то же время ученые полагают, что эффективность деятельности Центрального банка РФ может повыситься, если правовые нормы будут предусматривать применение к названному субъекту конституционно-правовых санкций. Объектом конституционного деликта может быть устойчивость рубля, состояние платежной системы, эффективная реализация денежно-кредитной политики, нормотворческая деятельность. Что касается конституционно-правовых санкций, то они могут состоять в признании нормативно-правового акта (или его отдельных положений) незаконным, отмене такого акта (его отдельных положений), отказе в утверждении Государственной Думой отчета Банка России о его деятельности за отчетный период, признании деятельности Центрального банка РФ за отчетный период неудовлетворительной и т.д. [68, с. 265-266].

Таким образом, по итогам проведенного анализа можно сформулировать следующие выводы:

- доказана обоснованность отнесения Центрального банка РФ к числу органов государственной власти. Основным аргументом в данном случае является то, что Банк России обладает всеми признаками, характерными для органа государственной власти. Полагаем, что необходимо рассмотреть возможность придания Центральному банку РФ статуса органа государственной власти на нормативном уровне;
- выявлены некоторые противоречия в нормах законодательства. Так, закрепление за Банком России статуса некоммерческой

организации, лишает его возможности выполнять ряд задач, возложенных на него Федеральным законом от 10.07.2002 №86-ФЗ;

- обосновано, что Банк России нельзя отнести ни к одной из существующих в рамках действующего гражданского законодательства организационно-правовых форм юридического лица и что правовое положение территориальных учреждений Банка России не может быть сведено к правовому статусу филиалов и представительств ввиду особенностей правового положения Банка России;
- предложено изменить подход к регулированию правового положения территориальных учреждений Банка России. Такое регулирование должно осуществляться не подзаконным нормативно-правовым актом, а законом. Следовательно, Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ должен быть дополнен главой «Территориальные учреждения Банка России»;
- обоснована необходимость регламентации на нормативном уровне вопроса конституционно-правовой ответственности Центрального банка РФ.

## Заключение

По итогам проведенного анализа нормативно-правовых актов, научной и учебной литературы, практики применения законодательства обобщены теоретические и практические аспекты конституционно-правового статуса Центрального банка РФ, выявлены недостатки действующего российского законодательства. При этом было проанализировано международно-правовое регулирование банковской деятельности, осуществлена оценка его влияния на банковскую сферу РФ; исследована законодательная база деятельности Центрального банка РФ; установлены основные цели, задачи, функции и операции Центрального Банка РФ и охарактеризованы основные полномочия Центрального банка РФ.

При проведении исследования были получены следующие результаты:

- обобщено, что имплементация правил, содержащихся в Базель II и Базель III, в Российской Федерации осуществляется преимущественно правовыми актами Центрального банка Российской Федерации. Внедрение названных стандартов происходит не последовательно, а параллельно. Некоторые требования к российским банкам, закрепленные во внутригосударственных документах, являются более жесткими, чем это предусмотрено Базель III;
- установлено, что на данный момент полноценного внедрения рекомендаций Базель III в российский правопорядок не произошло. Нарушение установленных ранее сроков имплементации названного документа обусловлено как субъективными (неготовность некоторых банков к переходу на новые жесткие стандарты), так и объективными (например, санкции) причинами. При этом достаточно далеко от полного внедрения Базеля III оказались и зарубежные страны-участницы Базельского соглашения. Более того, в последние годы западные

страны дискутируют по поводу целесообразности и эффективности мер Базеля III;

- установлено, что правовая основа деятельности Центрального банка Российской Федерации представлена следующими элементами: (1) конституционные нормы, определяющие, в том числе конституционно-правовой статус Банка России; (2) единственный специальный законодательный акт, регулирующий деятельность Центрального банка РФ – Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ; (3) отраслевые законодательные акты, которыми при осуществлении своей деятельности (реализации функций) руководствуется Банк России; (4) подзаконные (ведомственные акты), регулирующие отдельные аспекты деятельности Банка России. Большая часть таких актов издается непосредственно Центральным банком Российской Федерации;
- обобщено, что Центральный банк Российской Федерации для достижения целей, обозначенный в ст. 3 Федерального закона от 10.07.2002 №86-ФЗ реализует следующие функции: функция обслуживания денежного обращения (в том числе эмиссия); функция денежно-кредитного регулирования; регулятивная функция; регистрационно-лицензионная функция; контрольно-надзорная функция; операционная функция; функция кредитования кредитных организаций («банка банков»); прогнозно-аналитическая функция;
- обоснована возможность расширения эмиссионной функции Банка России в части эмиссии цифрового рубля, который должен стать дополнительной формой денег, наряду с наличными и безналичными рублями. Соответствующие изменения должны быть внесены в Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ. Также в названном законодательном акте следует урегулировать вопросы выпуска и обращения цифровой валюты (цифрового

рубля);

- установлено, что реализация Банком России функции денежно-кредитного регулирования, позволяет Центральному банку РФ снижать количество денег в обороте или обеспечивать рост денежной массы, абсорбировать избыточную ликвидность или увеличивать текущую ликвидность банковского сектора, повышать или снижать курс национальной валюты, ускорять или уменьшать уровень роста потребительского кредитования и т.д.;
- установлено, что Банк России, реализуя надзорно-контрольные функции, оказывает значительное влияние на рынок кредитных организаций, а признание Банка России мегарегулятором существенно повлияло и на страховой рынок – ужесточение требований к страховым организациям повлекло значительное уменьшение их числа, устранение с рынка ненадежных субъектов страхового дела;
- доказана обоснованность отнесения Центрального банка РФ к числу органов государственной власти. Основным аргументом в данном случае является то, что Банк России обладает всеми признаками, характерными для органа государственной власти. Полагаем, что необходимо рассмотреть возможность придания Центральному банку РФ статуса органа государственной власти на нормативном уровне;
- выявлены некоторые противоречия в нормах законодательства. Так, закрепление за Банком России статуса некоммерческой организации, лишает его возможности выполнять ряд задач, возложенных на него Федеральным законом от 10.07.2002 №86-ФЗ;
- обосновано, что Банк России нельзя отнести ни к одной из существующих в рамках действующего гражданского

законодательства организационно-правовых форм юридического лица и что правовое положение территориальных учреждений Банка России не может быть сведено к правовому статусу филиалов и представительств ввиду особенностей правового положения Банка России;

- предложено изменить подход к регулированию правового положения территориальных учреждений Банка России. Такое регулирование должно осуществляться не подзаконным нормативно-правовым актом, а законом. Следовательно, Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ должен быть дополнен главой «Территориальные учреждения Банка России»;
- обоснована необходимость регламентации на нормативном уровне вопроса конституционно-правовой ответственности Центрального банка РФ.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Апелляционное определение Красноярского краевого суда от 14.07.2014 по делу №33-6802/2014. URL: [//sudact.ru/regular/doc/6O8Eu1Fh9Qdn/](http://sudact.ru/regular/doc/6O8Eu1Fh9Qdn/) (дата обращения: 06.04.2022).
2. Арзуманова Л. Л. Правовой статус центральных банков зарубежных стран и России в регулировании денежной системы: сравнительно-правовое исследование // Актуальные проблемы российского права. 2012. №1. С. 50-67.
3. Архиреева А. С., Приходько Е. Г. Правовой статус Центрального банка Российской Федерации // Эпомен. 2019. № 25. С. 22-29.
4. Банк России принял решение повысить ключевую ставку до 20% годовых: Информационное сообщение Банка России от 28.02.2022. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_410315/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_410315/) (дата обращения: 10.03.2022).
5. Банк России принял решение повысить ключевую ставку на 100 б.п., до 9,50% годовых Информационное сообщение Банка России от 11.02.2022. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_409218/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_409218/)(дата обращения: 10.03.2022).
6. Банковский сектор. Аналитический обзор. II квартал 2021 года. URL: [http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/35586/analytical\\_review\\_bs-2021-2.pdf](http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/35586/analytical_review_bs-2021-2.pdf) (дата обращения: 10.03.2022).
7. Бежан М. В. Организация деятельности Центрального Банка: учебное пособие. М.:КНОРУС, 2020. 240 с.
8. Богун Я. А. Конституционно-правовой статус Центрального Банка РФ // Электронный научный журнал «Наука. Общество. Государство». 2013. №1.

9. Бондаренко Т. Г. Основные трудности банковской системы при переходе на международные стандарты финансовой отчетности // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2012. №3-1. С. 315-323.
10. Борисов О. С., Кондрат Е. Н. Практика внедрения Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III) в Российской Федерации // Правовое поле современной экономики. 2016. № 3. С. 122-134.
11. Бортников С. П. Эмиссия цифровых денег банком России // Наука XXI века: актуальные направления развития. 2020. № 1-2. С. 343-348.
12. Братко А. Г. Центральный банк в банковской системе России / А. Г. Братко. М.: Юстицинформ, 2001. 355 с.
13. Бризицкая А. В. Особенности внедрения стандартов третьего поколения по достаточности капитала в банковскую практику зарубежных стран // Финансовый журнал. 2015. №4. С. 112-121.
14. Булатникова А. В., Кобцева К. М., Машкина Н. А. Финансовые механизмы регулирования денежно-кредитной системы Российской Федерации // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2019. № 1(35). С. 110-118.
15. Бурмакина Е. А. Особенности рефинансирования кредитных организаций банком России // Конкурс лучших студенческих работ: сборник статей II Всероссийского научно-исследовательского конкурса: в 2 ч., Пенза, 05 июня 2020 года. Пенза: «Наука и Просвещение» (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. С. 56-60.
16. Гаджимагомедов М. Д. Нормативно-правовое регулирование деятельности банка России в современных условиях // УЭПС: управление, экономика, политика, социология. 2020. № 2. С. 84-92.
17. Гладкова В. Е. Оценка эффективности рефинансирования кредитных организаций Банком России. URL: <https://core.ac.uk/download/pdf/234826464.pdf> (дата обращения: 10.03.2022).

18. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. 1994. №32. Ст.3301.
19. Гузнов А. Г., Рождественская Т. Э. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации. М.: Юрайт, 2019. 500 с.
20. Жигас М. Г., Чекурков Г. В. Роль Банка России в совершенствовании банковской системы // Baikal Research Journal. 2017. Т. 8. № 2. С. 5-9.
21. Журавлев А. В. Центральный банк Российской Федерации: Проблемы развития и укрепления банковской системы: дис. ... канд. юр. наук: 12.00.14. М., 2002. 228 с.
22. Замотаева Т. Б. Правовой статус Центрального Банка России // Законы России: опыт, анализ, практика. 2012. № 2. С. 40-45.
23. Земцова Л. Н. Законность банковской деятельности в системе принципов финансового права: автореф. дис. ... канд. юр. наук: 12.00.14. Саратов, 2011. 27 с.
24. Изюмова Л. А. Операции банка России на открытом рынке в современных условиях // Современные научные исследования и разработки. 2018. № 2(19). С. 131-134.
25. Казанкова Т. Н., Холохов Г. С. Конституционно-правовой статус Банка России как элемента правовой жизни // Вопросы экономики и права. 2017. №2. С. 16-19.
26. Карпухина А. А., Казанкова Т. Н. Особенности конституционно-правового статуса Центрального банка Российской Федерации // Современная юриспруденция: актуальные вопросы, достижения и инновации : сборник статей VI Международной научно-практической конференции, Пенза, 25 февраля 2018 года. – Пенза: МЦНС «Наука и Просвещение», 2018. С. 118-120.

27. Кахриманова К. Р. Базельские соглашения и российская банковская система: проблемы внедрения // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). 2014. №1 (17). С. 25-59.

28. Ковалева Э. Р., Фукина С. П. Оценка деятельности Банка России как мегарегулятора на страховом рынке // Балканское научное обозрение. 2019. Т. 3. №1(3). С. 97-100.

29. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // Российская газета. 04 июля 2020. №144.

30. Логвиненко В. Д., Корчагин А. Г. Базельские стандарты в России // Теология. Философия. Право. 2017. №3. С. 59-72.

31. Лыкова Т. К. Валютные интервенции банка России как инструмент денежно-кредитного регулирования // Современное состояние и перспективы развития национальной финансово-кредитной системы: Сборник материалов II Международной научной конференции студентов специалитета, бакалавриата и магистратуры, Воронеж, 30 ноября 2017 года / Под редакцией С.П. Федосовой. Воронеж: Издательско-полиграфический центр «Научная книга», 2018. С. 128-132.

32. Международная конвергенция оценки капитала и стандартов капитала. URL: <http://www.dvbi.ru/risk-management/library/token/download/ItemId/21> (дата обращения 13.02.2021).

33. Неверова Н. В. К вопросу о правовом регулировании деятельности территориальных учреждений Банка России // Защита прав и законных интересов субъектов отношений в сфере финансово-правового регулирования: проблемы теории и правоприменения: Сборник статей по материалам Всероссийской научно-практической конференции, Саратов, 20 мая 2016 года. Саратов: Саратовская государственная юридическая академия, 2018. С. 112-116.

34. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 // Собрание законодательства РФ. 1996. №6. Ст. 492.

35. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков: Федеральный закон от 23.07.2013 №251-ФЗ // Собрание законодательства РФ. 2013. №30 (Часть I). Ст. 4084.

36. О защите прав потребителей: Закон Российской Федерации от 07.02.1992 №2300-1 // Собрание законодательства РФ. 1996. №3. Ст. 140.

37. О Комитете банковского надзора Банка России: Положение Банка России от 29.03.2018 №КБН-2018. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_294517/#dst100004](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_294517/#dst100004) (дата обращения 13.02.2021).

38. О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III): Положение Банка России от 28 декабря 2012 года №395-П // Вестник Банка России. 27 февраля 2013. №11.

39. О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала: Письмо Банка России от 29.06.2011 №96-Т // Вестник Банка России. 2011. №37.

40. О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости: Письмо Банка России от 29 декабря 2012 г. №193-Т // Вестник Банка России. 16 января 2013. №1.

41. О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков: Письмо Банка России от 29.12.2012 №192-Т // Вестник Банка России. 16 января 2013. №1.

42. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска: Положение Банка России от 28.09. 2012 №387-П // Вестник Банка России. 2012. №66.

43. О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности (Базель III) системно значимыми кредитными организациями: Положение Банка России от 26 июля 2017 г. №510-П // Вестник Банка России. 31 декабря 2015. №122.

44. О порядке расчета размера операционного риска: Положение Банка России от 03.11.2009 №346-П // Вестник Банка России. 2009. №77.

45. О порядке регулирования деятельности коммерческих банков: Инструкция Банка России от 30.04.1991 №1. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_1195/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1195/) (дата обращения 20.02.2020).

46. О правилах подготовки нормативных актов Банка России: Положение Банка России от 22.09.2017 №602-П // Вестник Банка России. 29 сентября 2017. №84.

47. О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы надлежащего управления операционным риском»: Письмо Банка России от 16.05.2012 №69-Т // Вестник Банка России. 25 мая 2012. №27.

48. О сроках внедрения Базеля III. URL: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018\\_120000ik2018-02-06t11\\_55\\_45.htm](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018_120000ik2018-02-06t11_55_45.htm) (дата обращения 13.02.2021).

49. О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года: Заявление Правительства РФ №1472п-П13, Банка России №01-001/1280 от 05.04.2011 // Вестник Банка России. 20 апреля 2011. №21.

50. О территориальных учреждениях Банка России: Положение Банка России от 11.04.2016 №538-П // Вестник Банка России. 15 апреля 2016. № 39.

51. О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение: Указание Банка России от 22.05.2018 №4801-У // Вестник Банка Росси. 3 июля 2018. №52.

52. О Центральном банке РФ (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ // Собрание законодательства РФ. 2002. №28. Ст. 2790.

53. Об обязательных резервах кредитных организаций: Положение Банка России от 11.01.2021 № 753-П. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_386224/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_386224/) (дата обращения: 10.03.2022).

54. Об обязательных резервных требованиях: Указание Банка России от 03.03.2022 №6082-У. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_410795/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_410795/) (дата обращения: 25.03.2022).

55. Об обязательных резервных требованиях: Указание Банка России от 31.05.2019 №5158-У. URL: <https://www.cbr.ru/Queries/UniDbQuery/File/90134/826> (дата обращения: 10.03.2022).

56. Обухова К. С. Денежно-кредитная политика банка России // Аллея науки. 2018. Т. 2. № 5(21). С. 311-314.

57. Общие регуляторные подходы к повышению устойчивости банков и банковских систем и Международные подходы к измерению риска ликвидности, стандартов и мониторинга. URL: <http://www.dvbi.ru/risk-management/library/token/download/ItemId/26> (дата обращения 13.02.2021).

58. основополагающие принципы эффективного банковского надзора: Информационное сообщение ЦБ РФ от 02.07.1998 // Вестник Банка России. 22 сентября 2005. №50.

59. Пастушенко Е. Н. Правовые акты Центрального банка Российской Федерации: финансово-правовые аспекты теории: дис. ... д-ра юрид. наук. Саратов, 2006. 518 с.

60. По запросу Верховного Суда РФ о проверке конституционности ч. 3 ст. 75 Федерального закона «О Центральном банке РФ (Банке России)»: Определение Конституционного Суда Российской Федерации от 14 декабря 2000 г. № 268-О // Вестник Конституционного Суда РФ. 2001. №2.

61. Положение о порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности (Базель III): Положение Банка России от 30 мая 2014 г. №421-П // Вестник Банка России. 26 июля 2014. №60.

62. Постановление Девятого арбитражного апелляционного суда от 06.09.2011 по делу №А40-15123/11-154-132. URL: [https://ras.arbitr.ru/Document/Pdf/9bcd2399-e398-4aa0-85ad-761ac4e07f90/4d86cbba-bbd1-4778-b204-2a8ce61db05e/%D0%9040-15123-2011\\_\\_20110906.pdf](https://ras.arbitr.ru/Document/Pdf/9bcd2399-e398-4aa0-85ad-761ac4e07f90/4d86cbba-bbd1-4778-b204-2a8ce61db05e/%D0%9040-15123-2011__20110906.pdf) (дата обращения: 06.04.2022).

63. Потемина А. А. Центральный банк как мегарегулятор страхования в Российской Федерации: формы и эффективность работы // Экономика. Бизнес. Инновации: сборник статей V Международной научно-практической конференции. В 2 частях. Ответственный редактор Г.Ю. Гуляев. 2018. С. 114-116.

64. Ремизов Д. Г., Брякина А. В. К вопросу об основных функциях Банка России // Вестник Воронежского института экономики и социального управления. 2016. № 2. С. 20-24.

65. Смольянинова Е. Н., Духанина Н. А., Дашидондокова А. Ц. Базель III в России: новые подходы к определению капитала // Фундаментальные исследования. 2014. № 12 (часть 3). С. 601-605.

66. Стародубцева Е. Б. Основы банковского дела. М.: Форум, 2019. 288 с.

67. Суровнева К. А., Сухорукова Н. В. Роль Центрального Банка РФ в обеспечении устойчивости банковской системы // RJOAS. 2017. №1. С. 4-9.

68. Тибилов Г. А. Конституционно-правовая ответственность Центрального банка Российской Федерации // Актуальные проблемы права : Сборник научных статей. Владикавказ : Издательство «Терек», Северо-

Кавказский горно-металлургический институт (государственный технологический университет), 2021. С. 262-272.

69. Турбанов А. В., Тютюнник А. В. Банковское дело. Операции, технологи, управление. М.: Альпина Паблишер, 2010. 684 с.

70. Фетисов Г. Г., Лаврушин О. И., Мамонова И. Д. Организация деятельности центрального банка: учебник для студ. вузов, обучающихся по спец. «Финансы и кредит» / под ред. Г. Г.Фетисова. М.: КНОРУС, 2016. 440 с.

71. Харина П. А., Мокеева Н. Н. Валютные интервенции и их эффективность в условиях валютного кризиса. URL: [https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/34363/1/urrr\\_2015\\_188.pdf](https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/34363/1/urrr_2015_188.pdf) (дата обращения: 10.03.2022).

72. ЦБ может ограничивать число выдаваемых гражданам кредитов. URL: [https://tass.ru/ekonomika/13326759?utm\\_source=google.com&utm\\_medium=organic&utm\\_campaign=google.com&utm\\_referrer=google.com](https://tass.ru/ekonomika/13326759?utm_source=google.com&utm_medium=organic&utm_campaign=google.com&utm_referrer=google.com) (дата обращения: 10.03.2022).

73. ЦБ раскрыл объем валютных интервенций в первый день поддержки рубля. URL: <https://www.rbc.ru/finances/28/02/2022/621b9c199a79470452746705> (дата обращения: 10.03.2022).

74. Цифровой рубль. Доклад для общественных консультаций. Октябрь 2020. URL: [https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation\\_Paper\\_201013.pdf](https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation_Paper_201013.pdf) (дата обращения: 10.03.2022).

75. Цифровой рубль: старт тестирования. URL: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=12685> (дата обращения: 10.03.2022).

76. Чеканов П. Е. Перспективы и риски эмиссии цифрового рубля банком России // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2021. Т. 10. № 2(35). С. 383-388.

77. Шестакова И. М. Ключевая ставка как инструмент денежно-кредитной политики банка России // Экономика и управление в современных условиях: Международная научно-практическая конференция, Красноярск, 18–19 октября 2019 года. Красноярск: АНО ВО СИБУП, 2019. С. 225-229.

78. Штанько А. А. Проблема определения правового статуса Центрального банка РФ // Историческая и социально-образовательная мысль. 2016. Том 8. №1/2. С. 167-170.

79. Эзерин А. В., Бобкова Д. А., Семенова Е. В., Крикунова Н. В. Трансформация функций Банка России // Научно-технический прогресс в сельскохозяйственном производстве. Сборник докладов XII Международной научно-практической конференции молодых учёных. В 2-х томах. 2017. С. 218-223.

80. Ajayi S. Ibi. Evolution And Functions Of Central Banks. URL: <http://library.cbn.gov.ng:8092/jspui/bitstream/123456789/505/1/Evolution%20and%20functions%20of%20central%20banks.pdf> (дата обращения: 10.03.2022).

81. Ajayi S. Ibi. Money in A Developing Economy: A Portfolio Approach to Money Supply Determination in Nigeria, Ibadan: University of Ibadan Press. 1978. 107 p.

82. Bundesbank Act the announcement of 22 October 1992. URL: <https://www.bundesbank.de/resource/blob/618304/6d6986cbc43dff11cf78d56b2c29502b/mL/gesetz-ueber-die-deutsche-bundesbank-data.pdf> (дата обращения: 03.03.2022).

83. Federal Act on the Swiss National Bank (National Bank Act, NBA) of 3 October 2003. URL: [https://www.snb.ch/en/mmr/reference/snb\\_legal\\_nbg\\_rev/source/snb\\_legal\\_nbg\\_rev.en.pdf](https://www.snb.ch/en/mmr/reference/snb_legal_nbg_rev/source/snb_legal_nbg_rev.en.pdf) (дата обращения: 03.03.2022).

84. The Sveriges Riksbank Act Lagen (1988:1385) om Sveriges riksbank - as from 1 February 2016. URL: <https://www.riksbank.se/en-gb/about-the-riksbank/policy-documents/the-sveriges-riksbank-act/> (дата обращения: 03.03.2022).