



ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ
НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
«ИНСТИТУТ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И СРАВНИТЕЛЬНОГО
ПРАВОВЕДЕНИЯ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

На правах рукописи

Иванян Христофор Викторович

**ВАЛЮТНО-ДЕНЕЖНЫЕ ПРАВООТНОШЕНИЯ В УСЛОВИЯХ
НЕДРУЖЕСТВЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ**

Специальность — 5.1.2 Публично-правовые (государственно-правовые) науки

Автореферат
диссертации на соискание ученой
степени кандидата юридических наук

Москва — 2026

Работа выполнена в федеральном государственном научно-исследовательском учреждении «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации».

Научный руководитель:

Поветкина Наталья Алексеевна,
доктор юридических наук, профессор;
заведующий отделом финансового,
налогового и бюджетного законодательства,
заведующий кафедрой публичного права
ФГНИУ «Институт законодательства
и сравнительного правоведения при
Правительстве Российской Федерации»

Официальные оппоненты:

Прошунин Максим Михайлович,
доктор юридических наук, профессор,
профессор кафедры финансового права
ФГБОУ ВО «Российский государственный
университет правосудия имени
В. М. Лебедева»

Васянина Елена Леонидовна,
доктор юридических наук, доцент,
ведущий научный сотрудник сектора
административного права
и административного процесса ФГБУН
«Институт государства и права Российской
академии наук»

Ведущая организация:

ФГАОУ ВО «Московский государственный
юридический университет имени
О. Е. Кутафина» (МГЮА)

Защита состоится 22 октября 2026 года в 11 часов 00 минут на заседании диссертационного совета 02.1.002.02 при ФГНИУ «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 117218, г. Москва, Большая Черемушкинская улица, дом 34, этаж 5, зал заседаний диссертационного совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте ФГНИУ «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации»: <https://izak.ru/science/dissertatsionnye-sovety/dissertatsii/>.

Автореферат разослан «_____» сентября 2026 года.

И. о. ученого секретаря диссертационного совета,
доктор юридических наук

И. А. Хаванова

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Валютно-денежная сфера стала одной из наиболее чувствительных областей внешнего ограничительного воздействия на Российскую Федерацию. Недружественные действия иностранных государств затронули валютные операции, устойчивость национальной валюты, трансграничные расчеты, банковскую и депозитарную инфраструктуру, исполнение денежных обязательств с иностранным элементом и правовое положение участников экономического оборота. Ответные меры Российской Федерации сформировали значительный массив специального регулирования, направленного на защиту финансового суверенитета, устойчивости денежной системы и управляемости денежных потоков.

Указанные процессы имеют значение для финансово-правовой науки, поскольку они изменили привычное соотношение денежных и валютных правоотношений. В ординарных условиях денежное обращение, валютные операции, трансграничные расчеты и валютный контроль могут анализироваться как относительно самостоятельные объекты правового регулирования. В условиях внешнего принуждения они начинают действовать как взаимосвязанная система, в которой изменение одного элемента влияет на другие: ограничения доступа к международной платежной инфраструктуре отражаются на исполнении денежных обязательств, блокировка зарубежных активов влияет на режим трансграничных расчетов, а валютные ограничения, традиционно направленные на обеспечение устойчивости национальной валюты, приобретают особую конфигурацию и используются как элемент комплексного специального валютно-денежного режима.

Правовая наука уже подошла к исследованию данной проблематики с разных сторон. В работах последних лет рассматриваются механизм правового регулирования денежного обращения в условиях санкционного давления, защита финансового суверенитета, валютное регулирование и валютный контроль, отдельные ограничительные и разрешительные меры, счета особого типа, правовое

положение банков, инвесторов, экспортеров, владельцев заблокированных активов и иных участников экономического оборота. Вместе с тем валютно-денежные правоотношения, возникающие в условиях недружественных действий иностранных государств, пока не получили комплексного осмысления как единая публично-правовая категория финансового права.

Теоретико-правовая проблема исследования связана с тем, что ответные меры в валютно-денежной сфере формировались преимущественно как реакция на уже возникшее внешнее воздействие. Их основание закреплено на уровне федерального законодательства, тогда как конкретное содержание, параметры применения, круг адресатов и правовые гарантии участников во многом определены подзаконными актами. В результате специальный валютно-денежный режим фактически действует как целостная правовая конструкция, но юридически остается рассредоточенным и законодательно фрагментарным, что снижает предсказуемость правового регулирования, осложняет компетенционную координацию между публичными субъектами и создает риски соблюдения законных интересов участников валютно-денежных правоотношений.

Актуальность темы обусловлена необходимостью разработки теоретико-правовой модели валютно-денежных правоотношений в условиях недружественных действий иностранных государств, выявления правовой конструкции специального валютно-денежного режима и обоснования предложений по совершенствованию законодательства, направленных на повышение правовой определенности регулирования валютно-денежной сферы в условиях внешнего принуждения.

Степень научной разработанности темы исследования. Научная разработанность темы характеризуется значительным объемом исследований, посвященных правовым аспектам финансового суверенитета государства, денежного обращения, валютного регулирования, санкционного давления и специальных экономических мер. Общетеоретическую и отраслевую основу исследования составляют труды, раскрывающие природу финансовых правоотношений, публично-правовую организацию денежной системы, валютно-

правовое регулирование, валютный контроль и финансовую безопасность государства.

Для настоящей работы существенное значение имеют исследования И. И. Кучерова, Е. Ю. Грачевой, Н. А. Саттаровой, Н. А. Поветкиной, Ю. В. Тютиной, А. Г. Омельченко, Л. Л. Арзумановой, А. А. Ситника и других авторов, в которых раскрываются вопросы финансового суверенитета, устойчивости денежной системы, права денежного обращения, валютного регулирования и валютного контроля. Для определения природы и состава финансовых, денежных и валютных правоотношений значимы труды Р. О. Халфиной, М. В. Карасевой, Е. М. Ашмариной, Е. В. Васяниной, А. Г. Гузнова, Н. М. Артемова и иных представителей науки финансового права.

Наиболее близким по предметной области является диссертационное исследование З. Ю. Гавриловой, в котором разработан механизм правового регулирования денежного обращения Российской Федерации в условиях противодействия международным санкциям. Данное исследование имеет важное значение для понимания трансформации правового регулирования денежного обращения под воздействием внешнего принуждения, изменения инструментов обеспечения устойчивости денежной системы и механизма правового воздействия государства на соответствующую сферу общественных отношений. Вместе с тем центр указанного исследования составляет правовой механизм денежного обращения, тогда как в настоящей работе анализируется более широкая конструкция валютно-денежных правоотношений и специального валютно-денежного режима, охватывающая денежные обязательства с иностранным элементом, валютные операции, специальные счета, разрешительные процедуры, компетенционную систему и гарантии участников.

Особое значение имеет также диссертационная работа И. И. Голощапова, посвященная правовым последствиям санкционного режима для российских участников внешнеэкономической деятельности. В ней раскрываются последствия санкционного давления для участников внешнеэкономической деятельности, контрсанкционные меры и отдельные инструменты публично-правового

реагирования. Настоящее исследование соотносится с указанной работой, но имеет иной предметный фокус: оно рассматривает не правовые последствия санкционного режима для участников внешнеэкономической деятельности в целом, а валютно-денежные правоотношения и специальный валютно-денежный режим как публично-правовую конструкцию, в рамках которой правовое положение резидентов, нерезидентов, кредитных организаций и иных участников определяется через систему специальных валютно-денежных мер.

Отдельное направление научной разработки составляют исследования М. М. Прошунина, В. А. Кинсбургской, О. А. Тарасенко, Т. А. Андроновой, И. Г. Плотникова, О. М. Шевченко, Д. В. Панкратова, М. В. Карпычева, А. М. Хужина, Н. Н. Викторовой, В. А. Канашевского, И. Е. Михеевой, О. Ф. Засемковой, К. В. Андриевского и других авторов, посвященные правовому регулированию в условиях недружественных действий иностранных государств. Эти работы позволяют раскрыть отдельные элементы исследуемого режима: публично-правовую природу антисанкционных мер, режим счетов особого типа, банковский и санкционный комплаенс, ограничения для физических лиц, антисанкционное регулирование фондового рынка, защиту законных интересов инвесторов и правовое положение банков.

Несмотря на наличие значительного научного материала, в финансово-правовой доктрине отсутствует комплексное исследование, в котором валютно-денежные правоотношения в условиях недружественных действий иностранных государств рассматривались бы как единая публично-правовая категория, а специальный валютно-денежный режим раскрывался бы одновременно через нормативную модель, инструментальную систему, компетенционную архитектуру и объем правовых гарантий участников.

Объект исследования. Объект исследования составляют общественные отношения, складывающиеся в сфере денежного обращения, валютных операций, трансграничных расчетов, исполнения денежных обязательств с иностранным элементом, применения специальных экономических мер, валютного контроля

и финансового мониторинга в условиях недружественных действий иностранных государств.

Предмет исследования. Предмет исследования образуют нормы российского законодательства о валютном регулировании и валютном контроле, специальных экономических мерах, мерах воздействия на недружественные действия иностранных государств, акты Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации и Банка России, решения Правительственной комиссии, официальные разъяснения, правоприменительная практика, а также научные подходы к определению природы валютно-денежных правоотношений и специального валютно-денежного режима.

Цель исследования. Цель исследования состоит в разработке теоретико-правовой модели валютно-денежных правоотношений, возникающих в условиях недружественных действий иностранных государств, а также в обосновании специального валютно-денежного режима как публично-правовой конструкции, обеспечивающей защиту финансового суверенитета, устойчивости национальной валюты, управляемости денежных потоков и гарантий участников валютно-денежных правоотношений.

Для достижения указанной цели поставлены следующие **задачи**:

- 1) раскрыть понятие и юридическую природу валютно-денежных правоотношений;
- 2) определить элементный состав и видовое многообразие валютно-денежных правоотношений;
- 3) охарактеризовать недружественные действия иностранных государств как форму внешнего принуждения и юридический факт, порождающий возникновение валютно-денежных правоотношений;
- 4) исследовать правовые последствия и риски внешнего принуждения для участников валютно-денежных правоотношений;
- 5) раскрыть нормативную модель специального валютно-денежного режима;

6) систематизировать правовые инструменты специального валютно-денежного режима, включая валютные ограничения, разрешительные процедуры и счета особого типа;

7) выявить компетенционную архитектуру специального валютно-денежного режима и охарактеризовать функции публичных субъектов его реализации;

8) определить содержание прав, обязанностей и гарантий участников валютно-денежных правоотношений в условиях недружественных действий иностранных государств;

9) сформулировать предложения по совершенствованию федерального законодательства, регулирующего валютно-денежные правоотношения в условиях недружественных действий иностранных государств.

Методологическую основу исследования составляет совокупность общенаучных и частнонаучных методов познания. Формально-юридический метод использован для анализа норм валютного законодательства, законодательства о специальных экономических мерах, актов Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации и Банка России, официальных разъяснений и правоприменительной практики. Системно-структурный метод применен при описании специального валютно-денежного режима как целостной публично-правовой конструкции. Метод юридического моделирования использован для построения теоретико-правовой модели валютно-денежных правоотношений, нормативной модели специального валютно-денежного режима, его инструментальной системы и компетенционной архитектуры, а также гарантийной модели. Метод юридической классификации применен при выделении видов валютно-денежных правоотношений, функций публичных субъектов и групп гарантий участников валютно-денежных правоотношений. Историко-правовой и сравнительно-правовой методы использованы фрагментарно для выявления эволюции способов государственно-правового реагирования на внешнее принуждение и сопоставления страновых подходов к законодательной регламентации валютно-денежных правоотношений.

Теоретическую основу исследования составили труды представителей науки финансового права, общей теории права, банковского и валютного права, посвященные финансовым правоотношениям, праву денежного обращения, валютному регулированию и валютному контролю, финансовому суверенитету, финансовой безопасности, специальным экономическим мерам, публично-правовому регулированию в условиях санкционного давления и правовому положению участников экономического оборота.

Нормативную и эмпирическую основу исследования составили Конституция Российской Федерации, Федеральный закон от 30.12.2006 № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», Федеральный закон от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», указы Президента Российской Федерации, акты Правительства Российской Федерации, решения Правительственной комиссии, акты и официальные разъяснения Банка России, материалы судебной и правоприменительной практики.

Научная новизна исследования состоит в том, что валютно-денежные правоотношения, возникающие в условиях недружественных действий иностранных государств, рассмотрены как единая публично-правовая категория финансового права, получающая специальный порядок реализации в рамках ситуационного валютно-денежного режима. В работе раскрыта режимная направленность специального валютно-денежного регулирования, обоснована нормативная модель специального режима, систематизированы его основные правовые инструменты, предложена пятифункциональная модель субъектов реализации режима, выявлена гарантийная асимметрия правового положения участников и сформулированы предложения по законодательному закреплению устойчивых элементов специального валютно-денежного режима.

Основные результаты исследования и положения, выносимые на защиту:

1. Валютно-денежные правоотношения, возникающие в условиях недружественных действий иностранных государств, образуют самостоятельную группу финансовых правоотношений. Их единство обусловлено функциональной связью денежного обращения, валютных операций, трансграничных расчетов, денежных обязательств с иностранным элементом, валютного контроля и специальных защитных мер в механизме обеспечения финансового суверенитета и устойчивости национальной валюты.

2. Недружественные действия иностранных государств в валютно-денежной сфере выступают формой внешнего принуждения и юридическим фактом, порождающим возникновение валютно-денежных правоотношений. Недружественные действия иностранных государств оказывают юридическое воздействие на валютные операции, исполнение денежных обязательств, платежную инфраструктуру, обращение валютных ценностей и правовое положение валютных резидентов и нерезидентов.

3. Специальный валютно-денежный режим представляет собой ситуационную публично-правовую конструкцию реализации валютно-денежных правоотношений, в рамках которой государство определяет юридически значимое поведение участников правоотношений посредством введения валютных ограничений, разрешительных процедур, счетов особого типа, корректировки контрольных полномочий, системы финансового мониторинга и мер юридической ответственности. Временный характер режима сочетается с необходимостью поддержания постоянной институциональной готовности публично-правовой инфраструктуры к внешнему ограничительному воздействию.

4. Нормативная модель специального валютно-денежного режима характеризуется многоуровневостью, сочетанием законодательного основания и подзаконной детализации, реактивностью, нормативной рассредоточенностью и процедурной недостаточностью. Данные признаки объясняют реактивность режима, но одновременно требуют законодательного закрепления его устойчивых элементов, включая основания введения, изменения и прекращения применения

специальных экономических мер, круг уполномоченных субъектов, виды допустимых ограничений и гарантии участников валютно-денежных правоотношений.

5. Правовые инструменты специального валютно-денежного режима образуют функционально связанную систему, включающую валютные ограничения, разрешительные процедуры и счета особого типа. Валютные ограничения устанавливают пределы допустимого поведения, разрешительные процедуры индивидуализируют публичный допуск к совершению операции или сделок, а счета особого типа обеспечивают специальный порядок исполнения денежных обязательств в условиях недружественных действий иностранных государств.

6. Применение счета особого типа представляет собой самостоятельную публично-правовую конструкцию специального валютно-денежного режима. Правовая природа счета особого типа не исчерпывается гражданско-правовой конструкцией договора банковского счета, поскольку такой счет одновременно выполняет платежную, блокирующую и обеспечительную функции, а правила его применения определены императивно, не допуская свободы договора и автономии воли сторон.

7. Компетенционная архитектура специального валютно-денежного режима характеризуется пятифункциональной структурой. В специальном валютно-денежном режиме выделяются нормативно-учредительная функция Президента Российской Федерации, разрешительно-координационная функция Правительства Российской Федерации и Правительственной комиссии, регулятивно-операционная функция Банка России, контрольно-информационная функция ФНС России, ФТС России, Росфинмониторинга и Федерального казначейства, а также инфраструктурно-функциональная роль уполномоченных банков, Национального расчетного депозитария и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

8. Правовое положение участников валютно-денежных правоотношений в условиях действия специального режима характеризуется гарантийной асимметрией. Ограничения вводятся оперативно и преимущественно

подзаконными актами, тогда как правовые гарантии защиты законных интересов добросовестных участников валютно-денежных правоотношений формируются фрагментарно через официальные разъяснения, решения компетентных субъектов и судебную практику. Устранение такой асимметрии требует законодательного закрепления базовых правовых гарантий, включая юридическое значение применения участниками официальных разъяснений для оценки добросовестности их поведения.

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии финансово-правовой теории о финансовых правоотношениях, научном обосновании категории валютно-денежных правоотношений в условиях недружественных действий иностранных государств, раскрытии специального валютно-денежного режима как ситуационной публично-правовой конструкции и формировании взаимосвязанных моделей его нормативного, инструментального, компетенционного и гарантийного содержания.

Практическая значимость исследования заключается в том, что сформулированные выводы и предложения могут быть использованы при совершенствовании законодательства о специальных экономических мерах, валютном регулировании и валютном контроле. Материалы исследования могут применяться в нормотворческой деятельности, правоприменительной практике, учебном процессе по финансовому праву, валютному праву и праву денежного обращения, а также при подготовке научных работ по проблемам финансового суверенитета и правового реагирования на внешнее ограничительное воздействие.

Апробация результатов исследования. Теоретические положения и выводы диссертации, отраженные в трех статьях, опубликованы в ведущих рецензируемых научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Минобрнауки России.

Полученные автором результаты апробированы в рамках выступлений с докладами на следующих научных мероприятиях: Международная научно-практическая конференция «Цифровизация финансовой системы государства: современное состояние и перспективы правового регулирования» (Москва,

Российский государственный университет правосудия им. В. М. Лебедева, 24 ноября 2023 г.); XI Общероссийское годовое собрание теоретиков права «Концепции развития российского законодательства как достижение современной академической науки» (к 300-летию Российской академии наук) (Москва, Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, 28 февраля 2024 г.); Научная конференция «Доктрина финансового права: вклад профессора И. И. Кучерова в развитие современной правовой теории финансовой безопасности» (Москва, Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, 10 октября 2025 г.); Международная студенческая научная конференция «Правовая наука в XXI веке: вызовы, парадигмы, решения» (Москва, Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, 25 октября 2025 г.); Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы финансового права в эпоху цифровой трансформации экономических отношений», посвященная 25-летию кафедры финансового права (Москва, Российский государственный университет правосудия им. В. М. Лебедева, 28 ноября 2025 г.) и др.

Диссертация прошла рецензирование и была обсуждена на совместном заседании кафедры публичного права и отдела финансового, налогового и бюджетного законодательства ФГНИУ «Института законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации» и рекомендована к защите.

Структура работы обусловлена целью и задачами исследования. Диссертация включает введение, две главы, объединяющие девять параграфов, заключение и библиографический список. Первая глава посвящена теоретико-правовой модели валютно-денежных правоотношений в условиях недружественных действий иностранных государств. Во второй главе раскрывается правовая конструкция специального валютно-денежного режима через его нормативную модель, инструментальную систему, компетенционную архитектуру и гарантии участников валютно-денежных правоотношений.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** к диссертации обоснована актуальность темы исследования, обусловленная трансформацией валютно-денежной сферы под влиянием недружественных действий иностранных государств. Показано, что ответные меры Российской Федерации сформировали массив специального регулирования, однако валютно-денежные правоотношения не получили комплексного осмысления как единая публично-правовая категория. Определены объект, предмет, цель и задачи исследования, сформулирована научная новизна и положения, выносимые на защиту. Раскрыта теоретическая и практическая значимость работы, методологическая основа, а также приведены сведения об апробации результатов.

Глава первая «Теоретико-правовая модель валютно-денежных правоотношений в условиях недружественных действий иностранных государств» представляет собой комплексное исследование правовой природы валютно-денежных правоотношений, их элементного состава, видового многообразия, а также влияния внешнего принуждения на их возникновение и реализацию.

В первом параграфе «Понятие валютно-денежных правоотношений» раскрывается генезис научных представлений о денежных и валютных правоотношениях. На основе анализа доктрины финансового права и общей теории права обосновывается вывод о функциональной взаимосвязи денежного обращения и валютных операций в механизме обеспечения финансового суверенитета. Показано, что конституционной основой единства данных правоотношений служат ст. 71 и 75 Конституции Российской Федерации, закрепляющие исключительную компетенцию государства в сфере денежной эмиссии и публично-правовую обязанность Банка России обеспечивать устойчивость рубля. Дополнительным аргументом в пользу объединения выступает практика нормативного регулирования 2022–2025 годов (указы Президента Российской Федерации № 79, № 81, № 95), которая одновременно воздействовала и на денежные, и на валютные правоотношения, не разграничивая их. Определено, что в условиях внешнего ограничительного воздействия граница

между этими правовыми общностями стирается, что обуславливает необходимость введения категории «валютно-денежные правоотношения». Сформулировано авторское определение указанных правоотношений как юридических связей, возникающих в результате реализации норм права в сфере денежного обращения и валютного регулирования, направленных на защиту финансового суверенитета в условиях недружественных действий иностранных государств.

Во втором параграфе «Юридическая природа и элементный состав валютно-денежных правоотношений» автором анализируются дискуссионные аспекты юридической природы валютных правоотношений (финансово-правовой, гражданско-правовой и комплексный подходы). С учетом рассмотренной правоприменительной практики 2022 года, когда указами Президента Российской Федерации был установлен временный порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами из недружественных государств, предусматривающий принудительный перевод денежных обязательств в рублевый эквивалент с зачислением на счета типа «С», обосновывается вывод о доминировании публичного начала в контрсанкционном правовом режиме валютно-денежных правоотношений. Обосновывается, что валютно-денежные правоотношения носят публично-правовой характер и входят в финансово-правовой контур регулирования, поскольку их юридическую конструкцию определяет публичный интерес и компетенция органов валютного регулирования. Отмечено, что межотраслевая природа валютно-денежных правоотношений проявляется разновекторно: конституционное право задает целевые ориентиры, гражданское право определяет договорные конструкции, однако в системе межотраслевых связей финансовое право, реализующее конституционную функцию защиты финансового суверенитета, обладает приоритетом над гражданско-правовыми конструкциями договорного обязательства. Раскрыт элементный состав: субъекты (включая выделившуюся в подзаконном порядке категорию нерезидентов из недружественных государств), объекты (денежные средства, валютные ценности, специальные счета) и содержание (права и обязанности участников). Отмечена динамичность объектного состава и двухуровневая структура содержания,

сочетающая законодательное основание и подзаконную детализацию, что создает риски для правовой определенности.

Третий параграф «Видовое многообразие валютно-денежных правоотношений» посвящен классификации валютно-денежных правоотношений как способу их внутренней дифференциации. На основе общетеоретических подходов и отраслевых конструкций выделены критерии деления: субъектный состав, содержание (регулятивно-операционные, разрешительные, ограничительно-запретительные, контрольно-информационные и охранительные), юридические факты, функциональное назначение (расчетные, обеспечительные, контрольные, стабилизационные и защитные), степень внешней связанности. Показано, что правоотношения с высокой степенью внешней связанности (расчеты с нерезидентами через иностранные банки, операции с внешними ценными бумагами, хранение активов в иностранных депозитариях, использование иностранной платежной инфраструктуры) наиболее уязвимы для блокировки активов, отказа в проведении платежей, замораживания ценных бумаг, санкционного комплаенса иностранных банков и вторичных санкций. Классификация по функциональному назначению позволила выделить стабилизационные и защитные правоотношения, имеющие самостоятельное значение в специальном режиме, поскольку они направлены на сохранение устойчивости рубля, платежной инфраструктуры, внутреннего валютного рынка, резервов и финансового суверенитета. Сделан вывод о том, что видовое многообразие производно от публично-правовой природы и специального режима, в котором данные правоотношения реализуются.

В четвертом параграфе «Недружественные действия иностранных государств как форма внешнего принуждения в валютно-денежной сфере» проводится разграничение понятий «санкций» в международно-правовом смысле (как мер, принимаемых Советом Безопасности ООН в рамках гл. VII Устава ООН в целях предупреждения нарушений международного мира и безопасности) и «недружественных действий» в контексте российского законодательства (федеральные законы № 127-ФЗ и № 281-ФЗ). Установлено, что под

недружественными действиями понимаются односторонние меры ограничительного характера, принимаемые отдельными государствами или группами государств вне универсального механизма коллективной безопасности, направленные на подрыв социально-экономической, в том числе финансовой, стабильности и устойчивости. С юридической точки зрения недружественные действия представляют собой определенные правовые средства — дополнительные обязанности или запреты, а их совокупность складывается в систему, предполагающую нормативную составляющую (источники права, закрепляющие ограничительные меры) и организационную составляющую (наличие органов власти, обеспечивающих реализацию введенных ограничений). Анализируется система ограничительных мер, принятых США, ЕС и присоединившимися государствами с 2014 по 2025 год, включая блокирующие и секторальные санкции (Директивы OFAC, Решения Совета ЕС), запреты корреспондентских отношений, ограничения доступа к международной платежной инфраструктуре (SWIFT), заморозку золотовалютных резервов Российской Федерации, а также блокирующие санкции против российских банков, Московской биржи, Национального клирингового центра и Национального расчетного депозитария. Особо отмечено, что санкционное законодательство США предусматривает механизм «вторичных санкций», распространяющих ограничительное воздействие на лиц, совершающих сделки с санкционированными лицами, что создает дополнительные риски для участников международного оборота. Обосновано, что недружественные действия представляют собой систему внешних публично-правовых ограничений, направленных на дестабилизацию общественных отношений и подрыв устойчивости национальной денежной системы. Данные действия квалифицируются как юридический факт, порождающий возникновение валютно-денежных правоотношений и запускающий специальный публично-правовой механизм защиты финансового суверенитета.

В пятом параграфе «Правовые последствия и риски внешнего принуждения для участников валютно-денежных правоотношений» исследуются правовые риски и последствия внешнего принуждения для частных и публичных участников

валютно-денежных правоотношений. На основе анализа правоприменительной практики (на примере международного лизинга воздушных судов) показано, что правовые последствия выражаются в изменении правового статуса субъектов, невозможности исполнения обязательств и формировании контрсанкционного регулирования. Установлено, что контрсанкционное правовое регулирование формируется в различных сферах общественных отношений, не ограничиваясь валютно-денежной сферой, поскольку неисполнение договорных обязательств российских хозяйствующих субъектов оказывает прямое воздействие на исполнение их публично-правовых обязанностей, в том числе в сфере уплаты налогов и иных обязательных платежей. В частности, невозможность перечисления денежных средств лизингодателю — нерезиденту ввиду блокировки счетов может быть истолкована налоговыми органами как несение экономически необоснованных затрат с отказом в учете таких расходов. Выявлено, что последствия носят как частноправовой, так и публично-правовой характер (влияние на налоговые обязательства). Сделан вывод о том, что контрсанкционные меры, включая создание альтернативной финансовой инфраструктуры (СПФС) и использование цифровых валют, являются ответом на системные риски и усложнение нормативной модели регулирования.

Вторая глава «Правовая конструкция специального валютно-денежного режима в условиях недружественных действий иностранных государств» посвящена раскрытию специального валютно-денежного режима как ситуационной публично-правовой конструкции, включающей нормативную, инструментальную, компетенционную и гарантийную модели.

В первом параграфе «Нормативная модель специального валютно-денежного режима» рассмотрена нормативная основа специального валютно-денежного режима, включая Конституцию Российской Федерации, федеральные законы № 281-ФЗ и № 127-ФЗ, а также подзаконные акты (указы Президента Российской Федерации, акты Правительства Российской Федерации и решения Банка России). Установлено, что нормативная модель характеризуется многоуровневостью, реактивностью, нормативной рассредоточенностью и процедурной недостаточностью. Показано, что

реактивность обеспечивает оперативность ответного реагирования на каждый новый пакет ограничительных мер со стороны недружественных государств, но снижает правовую определенность, поскольку участник правоотношений может определить объем своих прав и обязанностей только через одновременный анализ ординарного валютно-правового режима и специального режима. Сделан вывод о том, что ключевые ограничения вводятся указами Президента Российской Федерации, что является конституционно допустимым как инструмент оперативного реагирования, но требует последующего законодательного закрепления устойчивых элементов режима. Выявлено, что временный характер мер фактически не всегда соответствует длительности их применения, что ставит вопрос о необходимости усиления процедурной определенности.

Во втором параграфе «Инструментальная модель специального валютно-денежного режима» систематизированы правовые инструменты специального режима: валютные ограничения (включая обязательную продажу валютной выручки), разрешительные процедуры (Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, Банк России) и счета особого типа (типов «С», «К», «О», «И», «Д», «З»). Обосновано, что данные инструменты образуют функционально связанную систему, направленную на защиту финансового суверенитета. Особое внимание уделено правовой природе счета типа «С», который выполняет платежную, блокирующую и обеспечительную функции. Отмечается, что в условиях санкционного давления происходит расширение объектного состава за счет цифровых прав и валют, что требует развития контрольной и мониторинговой инфраструктуры. Сделан вывод о необходимости законодательного закрепления системы специальных инструментов, включая исчерпывающее определение допустимых видов ограничений, оснований для выдачи индивидуальных разрешений и правовых характеристик счетов особого типа, а также об обязательном опубликовании консолидированного перечня действующих валютных ограничений и связанных с ними разрешительных процедур в едином официальном цифровом реестре.

В третьем параграфе «Компетенционная архитектура специального валютно-денежного режима» исследуется распределение полномочий в рамках специального режима. Автором выделяется пятифункциональная структура: нормативно-учредительная функция (Президент Российской Федерации), разрешительно-координационная (Правительство Российской Федерации и Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации), регулятивно-операционная (Банк России), контрольно-информационная (ФНС России, ФТС России, Росфинмониторинг, Казначейство России) и инфраструктурно-функциональная роль (уполномоченные банки, НРД, профессиональные участники рынка). Отмечается, что такая архитектура обеспечивает оперативность, но содержит риски нормативной фрагментарности, недостаточной координации и неопределенности статуса частных инфраструктурных субъектов, на которые возложены публично-правовые обязанности.

Четвертый параграф «Права, обязанности и гарантии участников валютно-денежных правоотношений в условиях недружественных действий иностранных государств» посвящен анализу правового положения участников режима. Установлено, что правовой статус характеризуется сужением субъективных прав и расширением юридических обязанностей, что создает гарантийную асимметрию: ограничения вводятся оперативно, а правовые гарантии формируются фрагментарно (через разъяснения, судебную практику, решения комиссий). Выделены четыре группы гарантий: процедурно-информационные, судебно-процессуальные, имущественно-компенсационные и системно-инфраструктурные. Обосновано, что добросовестность участника имеет самостоятельное юридическое значение при применении ответственности. Сформулированы предложения по закреплению значения официальных разъяснений и стандарта учета добросовестности в законодательстве.

В **заключении** подводятся итоги исследования. Обобщены выводы о единстве валютных и денежных правоотношений в условиях внешнего принуждения, определены характеристики специального валютно-денежного режима и направления его совершенствования. Ключевым результатом является

обоснование необходимости перехода от ситуационного регулирования к законодательному закреплению устойчивых элементов режима: оснований введения и прекращения мер, системы специальных счетов, разрешительных процедур и гарантий прав участников. Результаты исследования могут быть использованы в нормотворческой, правоприменительной и научной деятельности.

Основные положения диссертационного исследования опубликованы в рецензируемых научных изданиях, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук (перечень ВАК Минобрнауки России):

1. Иванян, Х. В. Эмиссия национальной валюты: потенциальный сдвиг в архитектуре монетарного суверенитета // Финансовое право. — 2024. — № 12. — С. 35–38.

2. Иванян, Х. В. К вопросу о понятии недружественных действий иностранных государств: финансово-правовой аспект // Финансовое право. — 2025. — № 8. — С. 29–34.

3. Иванян, Х. В. Правовые последствия недружественных действий иностранных государств в денежно-валютной сфере // Финансовое право. — 2025. — № 11. — С. 15–18.

Иные публикации

4. Иванян, Х. В. Казначейские платежи. Казначейское сопровождение. Бюджетный мониторинг : науч.-практ. пособие / Н. Е. Абрамова, Р. Е. Артюхин, Н. С. Воробьев [и др.] ; под ред. Н. А. Поветкиной, Р. Е. Артюхина, А. Ю. Демидова. — Москва : Проспект, 2025. — 136 с. (коллектив авторов, авт. не разделено).