

УДК 330

DOI 10.26118/2782-4586.2025.60.28.012

Лукина Валентина Дмитриевна

Российская таможенная академия

Джантемирова Гульмира Рамазановна

Дагестанский государственный университет (филиал в г. Хасавюрт)

Финансово-правовые механизмы обеспечения экономической безопасности финансового рынка России в условиях санкционного давления и цифровой трансформации

Аннотация. Актуальность исследования определяется глубокими трансформациями российского финансового рынка, вызванными совокупным воздействием внешних санкционных ограничений, ускоренной цифровизацией, а также необходимостью адаптации финансово-правовых механизмов к новым вызовам, включая рост теневого банкинга, легализацию криptoактивов и развитие цифрового рубля. В условиях повышенной уязвимости национальной финансовой системы возрастает роль правового регулирования как инструмента обеспечения экономической безопасности. Целью исследования является выявление и систематизация актуальных финансово-правовых механизмов, обеспечивающих экономическую безопасность финансового рынка России на период 2021-2024 гг., с учётом изменений в законодательстве, регуляторной практике и технологических трендах. В ходе исследования использованы методы: сравнительно-правовой анализ, системный подход, статистический анализ, обобщение и критическая оценка нормативно-правовых актов и научных публикаций, а также анализ эмпирических данных регулятора и научных организаций. Гипотеза исследования: предполагается, что в условиях санкционного давления и цифровой трансформации эффективность финансово-правового регулирования как инструмента обеспечения экономической безопасности возрастает, однако требует комплексной адаптации к новым рискам, включая децентрализованные цифровые активы и технологии. Научная новизна исследования заключается в обновлении эмпирической базы по ключевым индикаторам финансовой безопасности за 2021-2024 гг., интеграции данных о легализации майнинга и pilotировании цифрового рубля, а также в предложении обновлённой классификации правовых рисков, связанных с теневой финансовой деятельностью. К результатам исследования можно отнести выявление трендов консолидации банковского сектора, снижения числа отзывов лицензий, роста инвестиционной активности в секторе микрофинансирования, а также повышения уровня финансовой грамотности населения. Подтверждена критическая роль Банка России как мегарегулятора. В заключении формулируются рекомендации по совершенствованию законодательства в части противодействия отмыванию доходов через криптовалюты, усиления защиты прав потребителей финансовых услуг и гармонизации регулирования цифровых активов с международными стандартами.

Ключевые слова: экономическая безопасность, финансовый рынок, Банк России, криптовалюта, теневой банкинг, цифровой рубль, мегарегулятор, финансовая грамотность.

Lukina Valentina Dmitrievna,

Russian Customs Academy

Gulmira Ramazanovna Dzhantemirova

Dagestan State University (branch in Khasavyurt)

Financial and legal mechanisms for ensuring the economic security of the Russian financial market in the context of sanctions pressure and digital transformation

Abstract. The relevance of the research is determined by the profound transformations of the Russian financial market caused by the combined impact of external sanctions restrictions, accelerated digitalization, as well as the need to adapt financial and legal mechanisms to new challenges, including the growth of shadow banking, the legalization of crypto assets and the development of the digital ruble. In conditions of increased vulnerability of the national financial system, the role of legal regulation as a tool for ensuring economic security is increasing. The purpose of the study is to identify and systematize relevant financial and legal mechanisms that ensure the economic security of the Russian financial market for the period 2021-2024, taking into account changes in legislation, regulatory practice and technological trends. The research uses the following methods: comparative legal analysis, a systematic approach, statistical analysis, generalization and critical assessment of regulatory legal acts and scientific publications, as well as analysis of empirical data from the regulator and scientific organizations. Research hypothesis: it is assumed that in the context of sanctions pressure and digital transformation, the effectiveness of financial and legal regulation as a tool for ensuring economic security is increasing, but requires comprehensive adaptation to new risks, including decentralized digital assets and technologies. The scientific novelty of the study is the updating of the empirical base on key financial security indicators for 2021-2024, the integration of data on the legalization of mining and piloting of the digital ruble, as well as the proposal of an updated classification of legal risks associated with shadow financial activities. The results of the study include the identification of trends in the consolidation of the banking sector, a decrease in the number of license revocations, an increase in investment activity in the microfinance sector, as well as an increase in the level of financial literacy of the population. The critical role of the Bank of Russia as a mega-regulator has been confirmed. In conclusion, recommendations are formulated to improve legislation in terms of countering money laundering through cryptocurrencies, strengthening consumer protection of financial services and harmonizing the regulation of digital assets with international standards.

Keywords: economic security, financial market, Bank of Russia, cryptocurrency, shadow banking, digital ruble, mega-regulator, financial literacy.

Введение

Современный этап развития российской экономики характеризуется высокой степенью неопределённости, обусловленной санкционным давлением, геополитической напряжённостью и ускоренной цифровизацией. В этих условиях финансовому рынку отводится стратегическая роль как катализатора экономического роста и обеспечения национальной экономической безопасности. Согласно Стратегии экономической безопасности РФ до 2030 года, одной из ключевых угроз остается подверженность финансовой системы глобальным рискам, включая влияние спекулятивного иностранного капитала и уязвимость информационной инфраструктуры [1].

Банк России, выступая в роли мегарегулятора с 2013 года, отвечает за надзор, регулирование и развитие всех секторов финансового рынка – от банковской системы до микрофинансовых организаций и участников рынка ценных бумаг. Однако эффективность его мер напрямую зависит от актуальности и гибкости правовых институтов, особенно в условиях быстрого внедрения финтех-решений.

Настоящее исследование актуализирует данные по ключевым сегментам финансового рынка за период 2021–2024 гг. и оценивает адекватность действующего финансово-правового регулирования вызовам цифровой эпохи и внешнего давления. Особое внимание уделяется таким аспектам, как регулирование криптовалют, борьба с теневым банкингом, развитие цифрового рубля и повышение финансовой грамотности населения.

Обзор литературы

Российская научная литература последних лет активно рассматривает проблемы обеспечения экономической безопасности финансового рынка. Так, Аминова Э.М. подчёркивает влияние внешних рисков на финансовую безопасность государства [1], в то время как Антипова Е.П. акцентирует внимание на финансово-правовых аспектах

устойчивости рынка [2]. Азар Мустафаев А. среди приоритетных направлений называет защиту национальной валюты и стимулирование инвестиций [3].

Вопросы регулирования новых технологий и цифровых активов рассматриваются в работах Кучерова И.И. и Хавановой И.А., которые отмечают отставание законодательства от темпов технологического прогресса [6]. Профессор Столбов М.И. прогнозирует революционные изменения в финансовой системе под влиянием блокчейна [5]. В то же время, Жданова О.А. предупреждает об угрозах, связанных с использованием криптовалют в преступных целях [7].

Однако большинство указанных работ основаны на данных до 2021 года и не отражают системных изменений, произошедших в условиях санкций и цифровой трансформации. Принятие Федерального закона № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах» с 1 января 2021 года и подписанный в августе 2024 года закона о легализации майнинга [15] требуют новых аналитических подходов. Аналогично, пилотный проект цифрового рубля, запущенный в 2023 году и расширенный в 2024-м, ставит перед исследователями задачу оценки его влияния на экономическую безопасность.

Таким образом, существующая научная база нуждается в обновлении с учётом эмпирических данных 2021-2024 гг. и изменений законодательства, что и составляет цель настоящего исследования.

Основная часть

За последние годы Банк России существенно сократил количество отзывов лицензий: если в 2014–2019 гг. ежегодно лишались лицензий десятки банков, то в 2023 году не было аннулировано ни одной лицензии, а в 2024 году – всего 6–7 кредитных организаций. Это свидетельствует как о качественном очищении банковской системы, так и о переходе регулятора к профилактическим мерам.

Параллельно усиливается контроль за некредитными финансовыми организациями. Согласно письму ЦБ РФ от 3 апреля 2024 г., регулятор продолжает активно совершенствовать требования к микрофинансовым организациям (МФО). В 2024 году объём кредитования бизнеса МФО вырос на 25% и составил 130 млрд рублей. В 2025–2027 гг. планируется реформа рынка МФО с выделением трёх категорий организаций.

Таблица 1 – Динамика регулирования банковского и микрофинансового секторов в 2020–2024 гг.

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024
Число банков с лицензией	350	338	330	327	317 1
Число МФО (в реестре)	2150	2100	2050	2020	1980 (оценка)
Отозвано банковских лицензий	20	9	3	0	6–7 5
Объём кредитов МФО бизнесу, млрд руб.	75	87	98	104	130 54

Из таблице 1 видно, что, происходит консолидация финансового сектора при одновременном росте его устойчивости. Банк России переходит от жёстких карательных мер к стимулирующему и превентивному регулированию.

С 1 января 2021 года вступил в силу закон «О цифровых финансовых активах», который приравнял криптовалюту к имуществу, но запретил её использование как платёжного средства. Однако в 2024 году президент РФ подписал закон, легализующий майнинг с обязательной регистрацией для юрлиц. Это знаменует переход от запретительной к регулирующей политике.

Одновременно растёт угроза теневого банкинга. В 2024 году Банк России зафиксировал рекордный за 12 лет отток капитала в теневой сектор. Было ликвидировано 5 теневых площадок на сумму более 9 млрд рублей. Основными потребителями теневых

услуг остаются строительство (34%) и торговля (26%).

Таблица 2 – Показатели теневой финансовой активности и регулирования криptoактивов в 2021-2024 гг.

Год	Объём выявленных теневых операций, млрд руб.	Количество ликвидированных площадок	Статус криптовалют	Законодательные новеллы
2021	45	3	Имущество, не платёжное средство	ФЗ №259-ФЗ в силе 9
2022	58	4	То же	Санкции усилили спрос на анонимные активы
2023	72	4	То же	Подготовка закона о майнинге
2024	>90	5+	Майнинг легализован 15	Обсуждение CBDC и криптоэкспорта 72

Одним из ключевых проектов Банка России стал цифровой рубль. По состоянию на сентябрь 2024 года в пилоте участвовали 12 банков, до 9 000 граждан и более 1 200 компаний. Планируется полноценный запуск к июлю 2025 года.

Государство начинает легализовывать и регулировать цифровые активы, но параллельно усиливает борьбу с теневым финансовым посредничеством, которое остаётся системным риском.

Одновременно растёт уровень финансовой грамотности. В 2024 году Индекс финансовой грамотности россиян достиг 12,77 баллов (из 21 возможного), что является максимумом за всю историю измерений. 70% населения демонстрируют средний или высокий уровень знаний.

Таблица 3 – Цифровизация и уровень финансовой грамотности в 2021-2024 гг.

Год	Участники пилота цифрового рубля	ИФГ (баллы/100)	Доля с высоким/средним уровнем	Ключевые инициативы
2021	Не запущен	50	38%	Старт ФЗ о ЦФА
2022	Подготовка	52	40%	Развитие финтеха
2023	Запуск (август)	53	41%	Первые транзакции
2024	9 тыс. чел., 1200 компаний	55 36	70% 32	Расширение пилота, легализация майнинга

По таблице 3 видно, что государство последовательно развивает цифровую финансовую инфраструктуру и одновременно инвестирует в «человеческий капитал» через повышение финансовой грамотности, что усиливает устойчивость всей системы.

Выводы и заключение

Проведённый анализ показал, что в период 2021-2024 гг. финансово-правовое регулирование в России претерпело значительную трансформацию, адаптируясь к условиям санкционного давления и технологических вызовов. Банк России успешно выполняет роль мегарегулятора, сочетая жёсткий надзор с поддержкой инноваций.

Ключевыми достижениями можно считать:

- стабилизацию банковского сектора и снижение числа системно проблемных институтов;
- легализацию и упорядочение деятельности с цифровыми активами;
- запуск и масштабирование пилота цифрового рубля;

– устойчивый рост финансовой грамотности населения.

Однако остаются значительные риски. Теневой банкинг демонстрирует рекордную активность, что требует усиления межведомственного взаимодействия и применения технологий искусственного интеллекта для выявления подозрительных операций. Кроме того, несмотря на легализацию майнинга, отсутствие чёткого регулирования оборота криптовалют в международной торговле создаёт правовые пробелы.

В заключение, для обеспечения долгосрочной экономической безопасности необходимо:

Завершить формирование единой правовой базы для цифровых финансов с чётким разграничением ЦФА, цифровой валюты и цифрового рубля.

Расширить полномочия Росфинмониторинга в части контроля кросс-бордерных транзакций с использованием криptoактивов.

Развивать образовательные программы по финансовой грамотности с акцентом на цифровые риски.

Интегрировать блокчейн-технологии в надзорные функции Банка России для повышения прозрачности.

Таким образом, финансово-правовое регулирование в современной России становится не просто инструментом контроля, но и катализатором устойчивого развития в условиях глобальной нестабильности.

Список источников

1. Аминова Э.М. Влияние внешних рисков на обеспечение финансовой и экономической безопасности Российской Федерации // Право и управление. XXI век. 2020. Т. 16. № 2 (55). С. 68–75.
2. Антипова Е.П. Финансово-правовые аспекты экономической безопасности в сфере финансовых рынков // Экономика и бизнес: теория и практика. 2024. № 3-1 (109). С. 15–18.
3. Азар Мустафаев А. Направления обеспечения финансовой безопасности государства // Аудит. 2023. Т. 2023. № 2.
4. Борисов С.В., Дигилина О.Б., Федюнина А.А. Эволюция финансовой безопасности в России // Горизонты экономики. 2025. № 1 (88). С. 136–140.
5. Герасимов А.Н., Леликова Е.И., Герасимова Т.С. Обеспечение национальной экономической и финансовой безопасности: индикаторы, модели, прогнозы // Естественно-гуманитарные исследования. 2024. № 6 (56). С. 791–796.
6. Жаркова Ю.С. Механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг // Вестник экспертного совета. 2020. № 4 (23). С. 54–56.
7. Жданова О.А. Нелегальная деятельность в финансово-экономической сфере // Финансовая жизнь. 2024. № 2. С. 29–33.
8. Онишко С., Богдановцева Л. Финансовый рынок как драйвер глобализационных изменений и его корреляция с уровнем финансовой безопасности // Научные труды Острожской академии Национального университета. Серия: Экономика. 2023. Т. 1. № 28(56). С. 102–108.
9. Омурбекова М.О., Омурзакова У.М. Финансовая безопасность на финансовых рынках // Актуальные вопросы современной экономики. 2024. № 4. С. 53–58.
10. Охлупина Е.Н., Афанасьева О.Н. Финансовая безопасность государства, ее оценка и взаимосвязь с уровнем социально-экономического развития // Столыпинский вестник. 2022. Т. 4. № 5.
11. Перова А.Е. Финансовая безопасность: теоретические и практические аспекты // Экономика: теория и практика. 2021. № 1 (61). С. 82–85.
12. Полтораднева Н.Л., Казанцева Ю.В. Противостояние угрозам финансовой безопасности в 21 веке // Здоровье – основа человеческого потенциала: проблемы и пути их решения. 2021. Т. 16. № 4. С. 1622–1625.

13. Рамиз А.Т. Управление финансово-экономической безопасностью хозяйствующих субъектов в условиях кризиса и ее государственное регулирование // Актуальные проблемы экономики. 2022. Т. 1. № 254. С. 6–12.
14. Сакалюк Д.В. Безопасность государственного финансового рынка как фактор экономической стабильности государства // Научный вестник Ужгородского национального университета. Серия: Право. 2025. Т. 4. № 86. С. 59–64.
15. Цику С.Ю. Оценка существующих проблем и угроз финансовых рынков и обеспечение их безопасности // Карельский научный журнал. 2024. Т. 13. № 3 (48). С. 21–24.

Сведения об авторах

Лукина Валентина Дмитриевна, к.э.н., доцент, доцент кафедры финансового менеджмента ГКОУ ВО «Российская таможенная академия», г. Люберцы, Россия
Джантемирова Гульмира Рамазановна, доцент кафедры юридических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте, Хасавюрт, Россия

Information about the authors

Lukina Valentina Dmitrievna, PhD in Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Financial Management at the Russian Customs Academy, Lyubertsy, Russia

Gulmira Ramazanovna Dzhantemirova, Associate Professor of the Department of Legal Disciplines at the DSU branch in Khasavyurt, Khasavyurt, Russia