

# ЭВОЛЮЦИЯ ПУБЛИЧНО-ПРАВОВОГО СТАТУСА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В УСЛОВИЯХ ОБОСТРЕНИЯ ГЕОПОЛИТИЧЕСКИХ ПРОТИВОРЕЧИЙ

Гавричков В.В.<sup>1</sup>

**Ключевые слова:** кредитные организации, публичные функции, банковская система, санкции, антисанкционное регулирование, специальные экономические меры, валютный контроль, экономический суверенитет, банковское законодательство, Центральный банк Российской Федерации.

## Аннотация

**Цель:** комплексный анализ правовых аспектов усиления публичных функций кредитных организаций в условиях обострения геополитических противоречий и последующего развития антисанкционного законодательства России, а также выявление качественных изменений их правового статуса и возникающих в связи с этим проблем.

**Метод исследования:** общенаучные методы анализа и синтеза, сравнительно-правовой, формально-юридический методы.

**Результаты исследования:** выявлены и проанализированы ключевые направления усиления публичной составляющей в правовом статусе кредитных организаций, совокупность которых приводит к переходу кредитных организаций от модели коммерческих посредников к статусу гибридных субъектов, интегрированных в механизм обеспечения экономического суверенитета. Одновременно обозначены системные риски, порождаемые этой трансформацией, к числу которых относится чрезмерная регуляторная нагрузка, а также нарушение баланса целей реализации публично-правовых функций и коммерческой деятельности банков.

**Научная новизна:** проведен комплексный анализ противоречий и рисков, возникающих на стыке публично-правовых и частноправовых начал в деятельности кредитных организаций. Обоснована необходимость разработки правового инструментария, обеспечивающего баланс коммерческих и публично-правовых целей развития банковского сектора в условиях обострения геополитических противоречий.

DOI: 10.24412/1994-1404-2026-1-00-27

## Введение

В научной литературе подчеркивается, что устойчивое экономическое развитие требует достижения баланса целей монетарной политики и структурной перестройки экономики [1, 2].

Обострение геополитических противоречий и беспрецедентное санкционное давление на финансовый сектор России актуализировали необходимость переосмысления данного тезиса в условиях применения специальных экономических мер [3, с. 400—401, 444], имеющих ключевое значение для обеспечения экономического суверенитета государства [4], что, в свою очередь, кардинально меняет функциональную нагрузку на конкурирующие с государственными органами структуры, к числу которых относятся кредитные организации.

Таким образом, в центре анализа оказывается эволюция правового статуса кредитных организаций как

ключевых гибридных субъектов в системе обеспечения экономического суверенитета.

## Основное содержание

Характерной чертой государственного вмешательства в периоды финансовой нестабильности является фокус на банковском секторе [5, 6]. Приоритетом становится стабилизация рынка банковских услуг, поддержание устойчивости банковской системы и ключевых кредитных институтов.

В условиях внешнего санкционного давления на финансовый сектор Российской Федерации значительная часть антикризисных норм, вводимых с февраля 2022 года, направлена на усиление регуляторных механизмов, реализуемых кредитными организациями [7].

<sup>1</sup> Гавричков Виталий Васильевич, адвокат, партнер адвокатского бюро Санкт-Петербурга «Главная буква», аспирант Института государства и права Российской академии наук, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация.  
E-mail: [vgavrichkov@gmail.com](mailto:vgavrichkov@gmail.com)

Правовой основой для введения специальных экономических мер служит Федеральный закон от 4 июня 2018 года № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств»<sup>2</sup>. Реализуя его положения, Президент Российской Федерации издал серию указов, возложивших на кредитные организации новые публично-правовые обязанности. Так, Указ Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций»<sup>3</sup> установил требование об обязательной продаже экспортерами 80% валютной выручки в кратчайшие сроки и запретил ряд валютных операций (например, предоставление резидентами валютных займов нерезидентам, зачисление валюты на зарубежные счета).

Последующий Указ Президента РФ от 18.03.2022 № 126 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации в сфере валютного регулирования»<sup>4</sup> предоставил Центральному банку Российской Федерации право разрешать отдельным экспортерам не продавать валюту при направлении средств на погашение валютных кредитов перед российскими банками и де-факто изменил условия валютных вкладов, признавая их исполненными при выплате в рублях.

В контексте таких указов кредитные организации выполняют роль ключевого операционного звена: они обеспечивают принудительную конвертацию валютной выручки, блокируют и отказывают в проведении запрещенных операций, а также осуществляют рублевые выплаты по валютным вкладам. Это превращает их в агентов специального валютного регулирования, действующих в вертикали власти по отношению к их клиентам.

Исходя из появившейся судебной практики, помимо традиционного валютного контроля, на кредитные

организации возложена обязанность по выявлению фактического контроля иностранных контрагентов над сделками резидентов, особенно в контексте санкционных рисков. Эта функция выходит за рамки формальной проверки государственных реестров и требует глубокого анализа договорных связей.

Яркой иллюстрацией служит постановление Тринадцатого арбитражного апелляционного суда от 23 декабря 2024 года по делу № А56-104139/2023<sup>5</sup>, оставленное в силе постановлением Арбитражного суда Северо-Западного округа от 16 мая 2025 года, где суд признал ничтожным договор займа между российским и узбекским юридическими лицами (дружественная юрисдикция). Суд установил, что банк, обслуживавший сделку, ограничился проверкой данных ЕГРПО Республики Узбекистан и документов клиента, но проигнорировал договор доверительного управления с эстонским юридическим лицом (недружественная юрисдикция). Это нарушило требования официального разъяснения Центрального банка Российской Федерации от 18 марта 2022 г. № 2-ОР «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 г. № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» и Указа Президента Российской Федерации от 5 марта 2022 г. № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами»<sup>6</sup>, предписывающих банкам, кроме прочего, выявлять конечных контролирующих лиц через все доступные механизмы внутреннего контроля.

Усиление публичных функций кредитных организаций не ограничивается валютной сферой. Указ Президента РФ от 15 октября 2022 г. № 737 «О некоторых вопросах осуществления (исполнения) отдельных видов сделок (операций)»<sup>7</sup> ввел разрешительный порядок для сделок, ведущих к изменению прав на более чем 1% акций российских кредитных организаций с уча-

<sup>2</sup> Федеральный закон от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств» // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001201806040032> (дата обращения: 28.01.2026).

<sup>3</sup> Указ Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций» // Официальный интернет-портал правовой информации / URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202202280049> (дата обращения: 18.02.2026).

<sup>4</sup> Указ Президента Российской Федерации от 18.03.2022 № 126 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации в сфере валютного регулирования» // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202203180017> (дата обращения: 18.02.2026).

<sup>5</sup> Дело Арбитражного суда города Санкт-Петербурга и Ленинградской области № А56-104139/2023 // Сайт «Электронное правосудие». URL: <https://kad.arbitr.ru> (дата обращения: 18.02.2026).

<sup>6</sup> Официальное разъяснение Банка России от 18.03.2022 № 2-ОР «О применении отдельных положений Указа Президента Российской Федерации от 28 февраля 2022 года № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» и Указа Президента Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами» // СПС «КонсультантПлюс».

<sup>7</sup> Указ Президента Российской Федерации от 15.10.2022 № 737 «О некоторых вопросах осуществления (исполнения) отдельных видов сделок (операций)» // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202210150002> (дата обращения: 18.02.2026).

стием лиц из недружественных государств, установив режим ручного контроля структуры собственности банков как элемента критической инфраструктуры.

Параллельно развивается институциональный антисанкционный механизм, заимствующий зарубежные правовые конструкции. В 2023 году в российское право был инкорпорирован институт «блокируемых лиц», прямо корреспондирующий с практикой применения списков специально обозначенных граждан и заблокированных лиц (Specially Designated Nationals And Blocked Persons List, SDN List) Управления по контролю за иностранными активами США (OFAC)<sup>8</sup> [8, с. 53]. Общая логика обоих механизмов основана на установлении запрета операций с включенными в перечень субъектами: как OFAC законодательно ограничивает сделки для лиц под юрисдикцией США, так и российский законодатель последовательно расширяет ограничительный инструментарий — начиная с Указа Президента Российской Федерации от 03.05.2022 № 252 «О применении ответных специальных экономических мер в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций»<sup>9</sup>, установившего запрет на сделки с конкретными иностранными компаниями, и завершая Федеральным законом от 04.08.2023 № 422-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»<sup>10</sup>.

Этот закон, наделивший Центральный банк Российской Федерации полномочиями по заморозке активов и запрету операций с «блокируемыми лицами», непосредственным образом вовлекает кредитные организации в процесс исполнения санкций, аналогично роли финансовых институтов в рамках SDN List. Контроль за соблюдением запретов возложен непосредственно на кредитные организации, что закрепляет их статус обязанных субъектов, идентифицирующих и блокирующих операции с «неблагонадежными» контрагентами в рамках реализации внешнеполитического курса.

Расширение публичных функций кредитных организаций затронуло и социальную сферу [9]. Федеральный закон от 07.10.2022 № 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их

семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»<sup>11</sup> обязал банки предоставлять кредитные каникулы участникам специальной военной операции и членам их семей, предусматривая приостановление обязательств и изменение условий договора в ускоренном порядке. Эта мера, преследующая публичную цель социальной поддержки, прямо возлагает финансовые издержки на кредитные организации, демонстрируя приоритет общественных интересов. Так, в информационном письме Банка России от 21 октября 2022 г. № ИН-03-59/126 «О применении Федерального закона от 07.10.2022 N 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»»<sup>12</sup> Центральный банк Российской Федерации сообщает, что право заемщиков обратиться к кредитору с требованием о предоставлении льготного периода может быть реализовано как в отношении договоров потребительского кредита (займа), так и в отношении кредитных договоров (договоров займа), заключенных в целях осуществления заемщиком — индивидуальным предпринимателем предпринимательской деятельности, хотя из положений самого закона такой вывод не следует<sup>13</sup>.

В налогово-валютной сфере приостановление действия соглашений об избежании двойного налогообложения с рядом государств<sup>14</sup> и введение разрешительных режимов для вывода капитала также усилили контрольную роль кредитных организаций в защите

<sup>8</sup> Specially Designated Nationals (SDNs) and the SDN List. URL: <https://ofac.treasury.gov/faqs/topic/1631> (дата обращения: 29.07.2025).

<sup>9</sup> Указ Президента Российской Федерации от 03.05.2022 № 252 «О применении ответных специальных экономических мер в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций» // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202210150002> (дата обращения: 18.02.2026).

<sup>10</sup> Федеральный закон от 04.08.2023 № 422-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/document/0001202308040014> (дата обращения: 18.02.2026).

<sup>11</sup> Федеральный закон от 07.10.2022 № 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202210070001> (дата обращения: 18.02.2026).

<sup>12</sup> Информационное письмо Банка России от 21.10.2022 № ИН-03-59/126 «О применении Федерального закона от 07.10.2022 № 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»» // СПС «КонсультантПлюс».

<sup>13</sup> П. 1 ч. 1 ст. 1 Федерального закона от 07.10.2022 № 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

<sup>14</sup> Например, Указ Президента РФ от 26.09.2022 № 668 «О приостановлении Российской Федерацией действия Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Латвийской Республики об избежании двойного налогообложения и о предотвращении уклонения от уплаты налогов в отношении налогов на доходы и капитал».

бюджетных интересов и сдерживании оттока средств, ограничив свободу трансграничных операций.

Совокупность указанных мер привела к качественному изменению правового статуса кредитных организаций: они трансформируются из традиционных коммерческих посредников государства в гибридные субъекты, совмещающие предпринимательскую деятельность с исполнением властно-распорядительных функций в рамках государственной политики противодействия санкциям. Баланс между публичными функциями и коммерческой деятельностью кредитных организаций существенно сместился в пользу первых: долгосрочная финансовая стабильность и безусловное соблюдение регуляторных требований стали приоритетнее задач извлечения прибыли. Несоблюдение кредитными организациями специальных экономических мер (включая режим блокируемых лиц) влечет суровые санкции, вплоть до отзыва лицензии, аналогично нарушениям в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Этот сдвиг сопровождается ростом регуляторной нагрузки на кредитные организации, вынужденные нести затраты на соблюдение новых запретов, мониторинг клиентов и отказ от потенциально выгодных операций [10].

Эффективность применяемых инструментов вызывает дискуссии. Как отмечается в литературе, некоторые меры денежно-кредитной и бюджетной политики могут способствовать обогащению банков без адекватного стимулирования производства, потенциально усиливая закредитованность населения и инфляционное давление; остаются нерешенными проблемы дедолларизации и управления золотовалютными резервами в условиях ограничений [11]. Это подчеркивает, что увеличение публичных обязанностей кредитных организаций без соответствующей корректировки финансового законодательства не устраняет противоречия между публичными функциями и коммерческими целями кредитных организаций.

### Заключение

Проведенный анализ позволил сформулировать ряд промежуточных выводов.

1. Внешнее санкционное давление со стороны недружественных государств и ответное антисанкционное регулирование оказались катализатором усиления публичной составляющей в правовом статусе кредит-

ных организаций, ключевыми направлениями которого стали:

- расширение и ужесточение валютного контроля;
- прямое вовлечение кредитных организаций в механизм применения ответных санкций;
- исполнение кредитными организациями социально-значимых обязательств.

2. Происходит качественная трансформация правового статуса кредитных организаций: от преимущественно коммерческих финансовых посредников они эволюционируют в гибридные субъекты, интегрированные в систему обеспечения национального экономического суверенитета и реализации государственной (включая внешнеполитическую) стратегии, становясь важным элементом механизма финансовой безопасности государства.

3. Наблюдается существенное смещение баланса в деятельности кредитных организаций: приоритет публичных функций и регуляторного соответствия явно доминирует над коммерческими интересами и задачей извлечения прибыли. Это подтверждается как содержанием возложенных обязанностей, так и суровостью санкций за их неисполнение.

4. Усиление публичных функций порождает значительные вызовы: резко возросшую регуляторную и операционную нагрузку на кредитные организации, потенциальные риски снижения их эффективности, инновационности и инвестиционной привлекательности в долгосрочной перспективе, а также проблему определения правовых пределов государственного вмешательства в их деятельность.

5. Динамично развивающееся антисанкционное законодательство требует дальнейшего осмысления долгосрочных последствий выявленной эволюции правового статуса кредитных организаций. Перспективными направлениями исследований представляются: анализ устойчивости и конкурентоспособности банковской системы в условиях доминирования публичных функций; разработка критериев и правовых механизмов оптимизации государственного вмешательства в деятельность кредитных организаций.

6. Формирующаяся судебная практика создает новые стандарты ответственности кредитных организаций. Банки становятся не только проводниками санкционной политики, но и гарантами ее эффективности, неся риски материальных и репутационных потерь, как показано на примере дела Арбитражного суда г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области № А56-104139/2023.



Литература

1. Васянина Е.Л. Правовые вопросы регулирования российского финансового рынка // Российский юридический журнал. 2024. № 1.
2. Демченко М.В., Самохина А.Н. Роль банка России в обеспечении стабильности финансового рынка в условиях санкций недружественных государств // Финансовое право. 2024. № 8.
3. Лаутс Е.Б. Антикризисное регулирование рынка банковских услуг: дис. ... д-ра юрид. наук: 5.1.3. М., 2025. С. 400—401, 444.
4. Прошунин М.М. Правовые вопросы блокирования денежных средств и имущества как специальной экономической меры // Безопасность бизнеса. 2024. № 3.
5. Лаутс Е.Б. Понятие и особенности антикризисного законодательства на рынке банковских услуг // Банковское право. 2025. № 1.
6. Ручкина Г.Ф. Деятельность банка России по противодействию санкционным рискам, направленная на стабилизацию ситуации на финансовом рынке: некоторые меры поддержки малого и среднего предпринимательства // Банковское право. 2022. № 4.
7. Плотников И.Г. Нормативное правовое регулирование государственной поддержки кредитных организаций в условиях недружественных действий иностранных государств // Банковское право. 2023. № 2.
8. Максуров А.А. Система антисанкционного законодательства Российской Федерации // Российское право: образование, практика, наука. 2024. № 6. С. 53.
9. Ручкина Г.Ф. Некоторые антикризисные финансовые меры поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства // Банковское право. 2022. № 3.
10. Гландин С.В. Российские банки между молотом и наковальней // Предпринимательское право. 2021. № 4.
11. Васянина Е.Л., Запольский С.В. Пути диверсификации правового регулирования финансовых отношений // Правовая информатика. 2025. № 4. С. 16—22.

SECTION:  
CONSTITUTIONAL LAW

## EVOLUTION OF THE PUBLIC LAW STATUS OF CREDIT INSTITUTIONS IN THE CONTEXT OF HEIGHTENED GEOPOLITICAL CONTRADICTIONS

Vitaly V. Gavrichkov<sup>15</sup>

**Keywords:** credit institutions, public functions, banking system, sanctions, countersanctions regulation, special economic measures, currency control, economic sovereignty, banking legislation, Central Bank of the Russian Federation.

### Abstract

**Objective:** to conduct a comprehensive analysis of the legal aspects of strengthening the public functions of credit institutions under the influence of sanctions imposed by unfriendly states and the subsequent development of Russia's countersanctions legislation, as well as to identify qualitative changes in their legal status and the associated challenges.

**Methods:** general scientific methods of analysis and synthesis, comparative legal method, formal legal method.

**Research results:** The key areas of strengthening the public dimension within the legal status of credit institutions have been identified and analyzed. Their combined effect leads to a transition of credit institutions from the model of commercial intermediaries to the status of hybrid entities integrated into the mechanism of ensuring economic sovereignty. Simultaneously, the systemic risks generated by this transformation have been outlined, including excessive regulatory burden and the disruption of balance between the objectives of fulfilling public-law functions and the commercial activities of banks.

**Scientific novelty:** A comprehensive analysis of the contradictions and risks arising at the intersection of public law and private law principles in the activities of credit institutions has been conducted. The necessity to develop legal instruments ensuring a balance between commercial and public law objectives for the development of the banking sector in the context of heightened geopolitical contradictions is substantiated.

---

<sup>15</sup> Vitaly V. Gavrichkov, Attorney at Law, Partner of the St. Petersburg Law Office "Main Letter", postgraduate student of the Institute of State and Law of the Russian Academy of Sciences, St. Petersburg, Russian Federation.  
E-mail: [vgavrichkov@gmail.com](mailto:vgavrichkov@gmail.com)

## References

1. Vasianina E.L. Pravovye voprosy regulirovaniia rossiiskogo finansovogo rynka // Rossiiskii iuridicheskii zhurnal. 2024. No. 1.
2. Demchenko M.V., Samokhina A.N. Rol' banka Rossii v obespechenii stabil'nosti finansovogo rynka v usloviakh sanktsii nedruzhestvennykh gosudarstv // Finansovoe pravo. 2024. No. 8.
3. Lauts E.B. Antikrizisnoe regulirovanie rynka bankovskikh uslug: dis. ... d-ra iurid. nauk: 5.1.3. M., 2025. S. 400–401, 444.
4. Proshunin M.M. Pravovye voprosy blokirovaniia denezhnykh sredstv i imushchestva kak spetsial'noi ekonomicheskoi mery // Bezopasnost' biznesa. 2024. No. 3.
5. Lauts E.B. Poniatie i osobennosti antikrizisnogo zakonodatel'stva na rynke bankovskikh uslug // Bankovskoe pravo. 2025. No. 1.
6. Ruchkina G.F. Deiatel'nost' banka Rossii po protivodeistviu sanktsionnym riskam, napravlennaia na stabilizatsiiu situatsii na finansovom rynke: nekotorye mery podderzhki malogo i srednego predprinimatel'stva // Bankovskoe pravo. 2022. No. 4.
7. Plotnikov I.G. Normativnoe pravovoe regulirovanie gosudarstvennoi podderzhki kreditnykh organizatsii v usloviakh nedruzhestvennykh deistvii inostrannykh gosudarstv // Bankovskoe pravo. 2023. No. 2.
8. Maksurov A.A. Sistema antisanktsionnogo zakonodatel'stva Rossiiskoi Federatsii // Rossiiskoe pravo: obrazovanie, praktika, nauka. 2024. No. 6. S. 53.
9. Ruchkina G.F. Nekotorye antikrizisnye finansovye mery podderzhki sub"ektov malogo i srednego predprinimatel'stva // Bankovskoe pravo. 2022. No. 3.
10. Glandin S.V. Rossiiskie banki mezhdu molotom i nakoval'nei // Predprinimatel'skoe pravo. 2021. No. 4.
11. Vasianina E.L., Zapol'skii S.V. Puti diversifikatsii pravovogo regulirovaniia finansovykh otnoshenii // Pravovaia informatika. 2025. No. 4. S. 16–22.