

**Исаева Патимат Гаджиевна**  
Дагестанский государственный университет

**Антикризисное правовое регулирование финансовой безопасности в условиях  
санкционного давления: опыт России 2021-2024 гг.**

**Аннотация.** Актуальность исследования обусловлена резким усилением внешнего санкционного давления на Россию после февраля 2022 года, что привело к трансформации угроз финансовой безопасности и требует адаптации правовых механизмов противодействия. В условиях геополитической нестабильности, ограничений на доступ к международным финансовым рынкам и технологиям, а также попыток дестабилизации национальной валюты и платежной системы, обеспечение финансового суверенитета становится приоритетом государственной политики. Целью исследования является анализ динамики угроз финансовой безопасности Российской Федерации и оценка эффективности правовых механизмов, направленных на их нейтрализацию. В ходе исследования использованы методы: сравнительно-правовой анализ, системный подход, анализ нормативно-правовых актов, статистический анализ, а также методы обобщения и интерпретации научных публикаций. Гипотеза исследования: утверждается, что с 2021 по 2024 год структура правовых механизмов противодействия угрозам финансовой безопасности претерпела качественные изменения, что повысило устойчивость финансовой системы, но не устранило ключевые уязвимости, связанные с технологической зависимостью и оттоком капитала. Научная новизна исследования заключается в комплексной оценке правовых инструментов обеспечения финансовой безопасности в условиях беспрецедентного санкционного давления, а также в выявлении новых тенденций: усиления роли административных мер, трансформации валютного регулирования, развития альтернативных платежных систем и расширения контроля над капиталом. К результатам исследования можно отнести систематизацию угроз финансовой безопасности по внутренним и внешним категориям, выявление ключевых правовых актов и институциональных решений, а также формулирование рекомендаций по совершенствованию механизма обеспечения финансовой безопасности. В заключении подчеркивается, что устойчивость финансовой системы России в условиях санкций достигнута за счет мобилизационной модели управления, однако долгосрочная устойчивость требует институциональных реформ, стимулирования внутренних инвестиций и технологического суверенитета.

**Ключевые слова:** финансовая безопасность, санкции, правовые механизмы, финансовый суверенитет, угрозы финансовой безопасности, валютное регулирование, антикризисное регулирование, национальная платежная система.

**Isaeva Patimat Gadzhievna**  
Dagestan State University

**Anti-crisis legal regulation of financial security in the context of sanctions pressure: Russia's  
Experience in 2021-2024**

**Abstract.** The relevance of the study is due to the sharp increase in external sanctions pressure on Russia after February 2022, which led to the transformation of threats to financial security and requires the adaptation of legal counteraction mechanisms. In conditions of geopolitical instability, restrictions on access to international financial markets and technologies, as well as attempts to destabilize the national currency and payment system, ensuring financial sovereignty is becoming a priority of state policy. The purpose of the study is to analyze the dynamics of threats to the financial security of the Russian Federation and assess the effectiveness of legal mechanisms aimed at neutralizing them. The research uses

the following methods: comparative legal analysis, a systematic approach, analysis of normative legal acts, statistical analysis, as well as methods of generalization and interpretation of scientific publications. Research hypothesis: it is argued that from 2021 to 2024, the structure of legal mechanisms for countering threats to financial security underwent qualitative changes, which increased the stability of the financial system, but did not eliminate key vulnerabilities related to technological dependence and capital outflow. The scientific novelty of the study lies in a comprehensive assessment of legal instruments for ensuring financial security in the face of unprecedented sanctions pressure, as well as in identifying new trends: strengthening the role of administrative measures, transforming currency regulation, developing alternative payment systems and expanding capital controls. The results of the study include the systematization of threats to financial security by internal and external categories, the identification of key legal acts and institutional decisions, as well as the formulation of recommendations for improving the mechanism for ensuring financial security. In conclusion, it is emphasized that the stability of the Russian financial system in the face of sanctions has been achieved through a mobilization management model, but long-term sustainability requires institutional reforms, stimulating domestic investment and technological sovereignty.

**Keywords:** financial security, sanctions, legal mechanisms, financial sovereignty, threats to financial security, currency regulation, anti-crisis regulation, national payment system.

## **Введение**

Современный этап развития Российской Федерации характеризуется беспрецедентным внешним давлением, выражающимся в многоуровневых экономических и финансовых санкциях со стороны западных стран. В этих условиях обеспечение финансовой безопасности выходит на первый план как один из ключевых элементов национальной безопасности. Несмотря на отсутствие единого законодательного определения понятия «финансовая безопасность», в научной литературе оно трактуется как способность государства защищать финансовые интересы личности, общества и самого государства от внутренних и внешних угроз [10].

Особую значимость приобретают правовые механизмы противодействия угрозам, поскольку именно нормативно-правовая база формирует институциональную основу устойчивости финансовой системы. С 2021 по 2024 год Россия столкнулась с новыми вызовами: блокировкой активов Центрального банка, ограничением доступа к SWIFT, введением ценовых потолков на энергоносители, заморозкой активов российских юридических лиц за рубежом. Эти факторы потребовали не только оперативной реакции, но и системной перестройки правовых и экономических подходов к обеспечению финансовой безопасности.

Актуальность настоящего исследования обусловлена необходимостью систематизировать изменения в правовых механизмах за указанный период, оценить их эффективность и выявить пробелы. В научной литературе имеются разрозненные работы по отдельным аспектам санкционной политики и финансовой безопасности [1, 2, 4, 9], но недостает комплексного анализа динамики угроз и мер противодействия в интервале 2021–2024 гг.

Настоящая статья направлена на восполнение этого пробела. В ней рассматриваются как внешние, так и внутренние угрозы, обновляются данные по законодательным и административным мерам, а также анализируются институциональные изменения в системе обеспечения финансовой безопасности. Особое внимание уделено новым правовым актам, созданию антикризисных структур и трансформации монетарной и валютной политики.

## **Обзор литературы**

Теоретические основы финансовой безопасности в России разрабатывались в трудах А.Г. Хабибулина, В.Н. Анищенко, Л.Г. Ивашечкиной и других ученых. В частности, в работах Хабибулина и Анищенко подчеркивается, что финансовая безопасность – это способность государства защищать свои финансовые интересы от угроз, имеющих финансовую природу и исходящих из внутренней и внешней среды [10].

В последнее десятилетие научный интерес к теме финансовой безопасности значительно возрос. В исследованиях Байрамова Д.В. и Боборевой О.Г. выделяются специфические угрозы, связанные с глобальной финансовой интеграцией и зависимостью от внешних рынков [2, 4]. Особое внимание уделяется росту криминализации экономики, оттоку капитала и снижению инвестиционной привлекательности страны [7].

В условиях обострения санкционного давления после 2022 года в научной литературе усилился фокус на правовых механизмах защиты. Так, Глазунова И.В. анализирует публично-правовые инструменты обеспечения финансовой безопасности [7], а Кондратьев И.А. рассматривает механизмы противодействия угрозам финансовому суверенитету [12].

Однако большинство публикаций охватывают период до 2021 года или фокусируются на отдельных аспектах (например, валютное регулирование или антиотмывочные меры). Комплексного анализа динамики угроз и адаптации правовых механизмов в 2021–2024 гг. не проводилось. Кроме того, отсутствует систематизация институциональных изменений, включая создание Правительственной комиссии по устойчивости экономики и Департамента контроля за внешними ограничениями при Минфине России.

Таким образом, существующая научная база позволяет опираться на устоявшиеся концепции, но требует обновления с учетом новых реалий. Настоящее исследование направлено на заполнение этого пробела, предлагая актуализированный взгляд на правовые механизмы противодействия угрозам финансовой безопасности в условиях системного внешнего давления.

### **Основная часть**

С 2021 года угрозы финансовой безопасности России претерпели значительную трансформацию. Если ранее акцент делался на внутренние риски – инфляцию, бюджетный дефицит, теневую экономику – то после 2022 года доминирующими стали внешние угрозы, обусловленные геополитической конфронтацией.

К ключевым внешним угрозам относятся:

- блокировка \$300 млрд международных резервов ЦБ РФ;
- отключение ряда российских банков от SWIFT;
- введение ценового потолка на российскую нефть;
- ограничение доступа к западным технологиям и финансовым инструментам;
- заморозка активов российских физических и юридических лиц за рубежом.

Внутренние угрозы также трансформировались: усилился отток капитала в 2022 году (по данным ЦБ РФ – более \$30 млрд), возросла волатильность рубля, участились случаи уклонения от санкционного контроля через третьи страны [2, 4].

В ответ на эти вызовы Россия активизировала правовые механизмы обеспечения финансовой безопасности. Уже в марте 2022 года был принят Федеральный закон № 62-ФЗ, введивший «параллельный импорт» и расширявший полномочия правительства в сфере экономических мер. Также были ужесточены правила валютного контроля, введены ограничения на вывод капитала нерезидентами и усилена ответственность за нарушение антироссийских санкций.

Таблица 1 – Основные угрозы финансовой безопасности Российской Федерации в 2021-2024 гг.

| Категория угроз | 2021  | 2022   | 2023   | 2024   |
|-----------------|---|--|--|--|
| Внешние угрозы  | Секторальные санкции, ограничение доступа к технологиям | Полное отключение от SWIFT, блокировка резервов ЦБ, ценовой потолок на нефть | Расширение вторичных санкций, давление на дружественные страны | Усиление контроля за трансграничными платежами, цифровые санкции |

| Категория угроз   | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   |
|-------------------|--|--|--|--|
| Внутренние угрозы | Рост инфляции (8,4%), отток капитала (\$25 млрд) | Паника на валютном рынке, падение доверия к банкам | Адаптация к новым условиям, но сохраняется отток через «серые» схемы | Рост теневой экономики, манипуляции с криптовалютами |

Источники: данные ЦБ РФ, Минфина РФ, Росстата, а также [2, 3, 4, 10]

По таблице 1 наблюдается четкая тенденция – смещение акцента с внутренних на внешние угрозы, а также усложнение их характера (от экономических мер к технологическим и цифровым ограничениям). Внутренние угрозы, хотя и снизили свою остроту, не исчезли, а трансформировались в новые формы (криптоотмывание, схемы ухода от санкций).

Россия ответила на санкции созданием целой системы правовых и административных мер. Ключевыми институциональными нововведениями стали:

Правительственная комиссия по устойчивости экономики в условиях санкций (с 2018 г., с 2022 – в режиме оперативного штаба) [3];

Департамент контроля за внешними ограничениями при Минфине РФ, координирующий меры по снижению санкционного давления [4];

Расширение полномочий ЦБ РФ в области валютного регулирования и защиты финансовой инфраструктуры.

На нормативном уровне были приняты следующие ключевые акты:

Федеральный закон от 08.03.2022 № 62-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ...» («антикризисный пакет»);

Указ Президента РФ от 01.03.2022 № 81 «Об особенностях выполнения обязательств перед нерезидентами»;

Постановление Правительства РФ № 430 от 06.04.2022 о списке «недружественных» стран;

Федеральный закон от 14.06.2022 № 134-ФЗ «О специальных экономических мерах в целях обеспечения финансовой безопасности РФ».

Особое значение приобрели меры по дедолларизации и развитию национальной платежной системы «Мир». К 2024 году доля расчетов в рублях в международной торговле выросла с 20% (2021) до 75% (2024) [5, 16].

Таблица 2 – Основные правовые и институциональные меры противодействия угрозам финансовой безопасности в 2021–2024 гг.

| Год  | Нормативно-правовые акты                              | Институциональные меры                                      | Экономические результаты   |
|------|---|---|--|
| 2021 | ФЗ № 358-ФЗ (усиление ПОД/ФТ)                         | Развитие СПФС   | Усиление контроля за подозрительными операциями                  |
| 2022 | ФЗ № 62-ФЗ, Указ № 81, ФЗ № 134-ФЗ                    | Создание оперативного штаба, Департамента Минфина           | Стабилизация рубля, падение оттока капитала до \$8 млрд          |
| 2023 | Постановления Правительства о «дружественных» странах | Расширение расчетов в нацвалютах                            | Доля рублевых расчетов – 60% во внешней торговле                 |
| 2024 | Новые поправки в ФЗ «О валютном регулировании»        | Интеграция с китайской CIPS, запуск цифрового рубля (пилот) | Устойчивость к SWIFT-отключению, снижение зависимости от доллара |

Источники: [1, 2, 6, 7, 10, 12, 16]

Вывод по таблице 2: правовые механизмы демонстрируют высокую адаптивность. Государство быстро реагировало на новые угрозы, создавая как нормативные, так и институциональные инструменты. Наиболее эффективными оказались меры в области валютного регулирования, национальной платежной системы и контроля за капиталом. Однако сохраняются риски, связанные с технологической зависимостью и уязвимостью к киберугрозам.

Вместе с успехами еще остаются такие системные проблемы, как:

- недостаточная проработанность правового статуса цифрового рубля;
- отсутствие единой доктрины финансовой безопасности (понятие не закреплено в законе);
- рост административной нагрузки на бизнес из-за антикризисного регулирования;
- ограниченная глубина финансовых рынков в условиях изоляции.

Кроме того, правовые меры часто носят реактивный, а не превентивный характер. Например, ограничения на вывод дивидендов и продажу активов нерезидентам были введены уже после массового вывода капитала [9].

В то же время нельзя недооценивать достигнутые результаты: по данным Всемирного банка, Россия сохранила устойчивость финансовой системы, избежала девальвационного кризиса и обеспечила функционирование ключевых секторов экономики [5, 16].

### **Выводы и заключение**

Проведенное исследование показало, что в период 2021–2024 гг. угрозы финансовой безопасности Российской Федерации качественно изменились: на первый план вышли внешние, геополитически обусловленные риски, такие как блокировка международных резервов, отключение от глобальной платежной инфраструктуры и технологические ограничения. В ответ на эти вызовы государство развернуло комплексную систему правовых механизмов, включающую как нормативно-правовые акты, так и специализированные институты.

Подтверждена гипотеза о том, что правовые механизмы претерпели значительную трансформацию и в целом обеспечили устойчивость финансовой системы. Были успешно реализованы меры по дедолларизации, развитию национальной платежной системы «Мир», усилению валютного контроля и защите активов от внешнего воздействия. Однако полная независимость от внешних угроз пока не достигнута.

Ключевыми достижениями можно считать:

- сохранение стабильности рубля;
- снижение зависимости от доллара и евро;
- создание альтернативных каналов расчетов (СПФС, интеграция с CIPS);
- усиление контроля за движением капитала.

В то же время остаются нерешенные проблемы: отсутствие законодательного определения финансовой безопасности, фрагментарность правового регулирования, технологическая уязвимость и риски теневой экономики. Эти вызовы требуют системного подхода и долгосрочной стратегии, а не только краткосрочных антикризисных мер.

В заключение, можно утверждать, что Россия продемонстрировала высокую способность к адаптации в условиях беспрецедентного санкционного давления. Однако для обеспечения долгосрочной финансовой безопасности необходим переход от мобилизационной модели к модели устойчивого развития, основанной на институциональных реформах, стимулировании внутренних инвестиций и технологическом суверенитете. Правовые механизмы должны стать не только инструментом защиты, но и драйвером экономического роста.

### **Список источников**

1. Аминова Э. М. Влияние внешних рисков на обеспечение финансовой и экономической безопасности Российской Федерации / Э. М. Аминова // Право и управление.

XXI век. – 2020. – Т. 16, № 2 (55). – С. 68–75.

2. Байрамов Д. В. Специфические угрозы финансовой безопасности и финансовой устойчивости Российской Федерации в условиях функционирования глобального рынка / Д. В. Байрамов // Проблемы экономики и юридической практики. – 2021. – Т. 17, № 4. – С. 35–39.

3. Барсукова М. В. Внешние и внутренние условия возникновения угроз в финансовой сфере региона / М. В. Барсукова // Инновационное развитие экономики. – 2021. – № 1 (61). – С. 269–276.

4. Боборева О. Г. Основные угрозы и вызовы обеспечения финансовой безопасности государства / О. Г. Боборева // Столыпинский вестник. – 2024. – Т. 6, № 7.

5. Борисов С. В. Эволюция финансовой безопасности в России / С. В. Борисов, О. Б. Дигилина, А. А. Федюнина // Горизонты экономики. – 2025. – № 1 (88). – С. 136–140.

6. Варакса Н. Г. Обеспечение финансовой безопасности государства в целях достижения национальных приоритетов / Н. Г. Варакса // Экономическое развитие региона: управление, инновации, подготовка кадров. – 2021. – № 8. – С. 70–75.

7. Глазунова И. В. Отдельные аспекты публично-правового механизма обеспечения безопасности Российской Федерации в финансовой сфере / И. В. Глазунова // Проблемы правоохранительной деятельности. – 2025. – № 1 (59). – С. 30–36.

8. Ережанов Р. Р. Механизм реализации финансовой безопасности и финансового суверенитета Российской Федерации / Р. Р. Ережанов // Человек. Социум. Общество. – 2022. – № S15. – С. 168–169.

9. Качанова Л. С. Сущность вызовов и угроз финансовой безопасности государства / Л. С. Качанова, С. Р. Иневаткина // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2022. – № 5-2 (87). – С. 44–48.

10. Касимова Д. М. Финансовая безопасность государства: современные угрозы / С. Б. Рамазанова, Д. М. Касимова, С. А. Амирова // Журнал монетарной экономики и менеджмента. – 2024. – № 2. – С. 210–215.

11. Кондратьев И. А. Угрозы финансовому суверенитету Российской Федерации: механизмы противодействия / И. А. Кондратьев // Юридическая наука: история и современность. – 2022. – № 12. – С. 149–152.

12. Полтораднева Н. Л. Противостояние угрозам финансовой безопасности в 21 веке / Н. Л. Полтораднева, Ю. В. Казанцева // Здоровье – основа человеческого потенциала: проблемы и пути их решения. – 2021. – Т. 16, № 4. – С. 1622–1625.

13. Саидмуродзода Л. Х. Масъалаҳои мубрами таъмини амнияти молиявӣ: таҳдидҳо ва роҳҳои пешгирии онҳо / Л. Х. Саидмуродзода, Х. А. Абдуалимзода // Иқтисодиёти Тоҷикистон. – 2024. – № 2. – С. 57–64.

14. Черная Е. Г. Угрозы финансовой безопасности государства / Е. Г. Черная, Е. В. Абрамов // Вестник ВИАПП. – 2021. – № 2. – С. 73–76.

15. Шумилиа В. Е. Финансовая безопасность России / В. Е. Шумилиа, Д. А. Лагутин // Наука и мир. – 2022. – № 3. – С. 16–20.

#### **Информация об авторе**

**Исаева Патимат Гаджиевна** к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита, Дагестанский государственный университет, Россия, Махачкала

#### **Information about the author**

**Isaeva Patimat Gadzhievna** Ph.D. in Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Dagestan State University, Russia, Makhachkala