

УДК 34

DOI: 10.34670/AR.2023.64.90.040

Механизмы финансово-правового регулирования цифровых экосистем кредитных организаций

Туманова Анна Евгеньевна

Аспирант,
Финансовый университет при Правительстве РФ,
125167, Российская Федерация, Москва, пр-кт Ленинградский, 49/2;
e-mail: Tumanova@mail.ru

Выражаю благодарность моему научному руководителю Демченко Максиму Владимировичу, кандидату юридических наук, доценту Департамента правового регулирования экономической деятельности Финансового университета при Правительстве Российской Федерации.

Аннотация

Автором исследования было установлено, что формирование цифровых экосистем кредитных организаций является драйвером устойчивого развития экономики, в том числе развития технологий и инноваций, а также расширения рынка финансовых услуг. При этом важную роль в данном случае играет финансово-правовое регулирование деятельности цифровых финансовых экосистем, которое должно быть направлено с одной стороны, на сохранение для участников рынка всех положительных черт экосистемного подхода к организации бизнеса, с другой стороны, на ограничение рисков, связанных с развитием экосистем. В результате проведенного исследования были разработаны механизмы финансово-правового регулирования деятельности цифровых экосистем кредитных организаций, направленные на формирование необходимых условий для функционирования экосистем, а также безопасной цифровой среды в целях обеспечения долгосрочного устойчивого развития экономики России.

Для цитирования в научных исследованиях

Туманова А.Е. Механизмы финансово-правового регулирования цифровых экосистем кредитных организаций // Вопросы российского и международного права. 2023. Том 13. № 5А. С. 307-315. DOI: 10.34670/AR.2023.64.90.040

Ключевые слова

Цифровизация, цифровые экосистемы, цифровые технологии, цифровая экономика, устойчивое развитие, правовые механизмы, финансово-правовое регулирование.

Введение

В настоящее время цифровая трансформация является одним из основополагающих факторов обеспечения устойчивого и инклюзивного развития экономики и общества. Одной из главных тенденций, характерных для развития финансового рынка в эпоху цифровой экономики является активное формирование участниками рынка цифровых экосистем. В России кредитные организации, обладающие высоким технологическим потенциалом, наряду с технологическими компаниями, являются одними из участников экосистемного рынка. Вместе с тем формирование кредитными организациями экосистем несет стратегические риски и угрозы, которые связаны с расширением деятельности кредитных организаций в нефинансовые отрасли. В этой связи выработка механизмов к финансово-правовому регулированию цифровых экосистем кредитных организаций в целях обеспечения устойчивого экономического развития страны является особенно актуальной в текущих условиях.

Полагаем, что анализ общественных отношений, складывающихся в цифровом пространстве в связи с функционированием экосистем, используя инструменты и средства финансово-правового регулирования, способствует развитию качественного подхода к устойчивому развитию экономики России.

Механизмы финансово-правового регулирования цифровых экосистем должны быть направлены, с одной стороны, на сохранение для участников рынка всех положительных черт экосистемного подхода к организации бизнеса, с другой стороны, на ограничение рисков, связанных с развитием экосистем, включая риски, связанные с недобросовестными конкурентными практиками со стороны экосистем, риски в сфере поддержания финансовой устойчивости, а также обеспечение защиты прав и интересов поставщиков и потребителей товаров и услуг.

Кроме этого, важно обеспечить когерентность механизмов финансово-правового регулирования экосистем с процессами структурной трансформации и цифровизации экономики, а также с повышением уровня конкурентной среды между участниками экосистемной модели организации бизнеса в целях обеспечения устойчивого развития экономики России.

Материалы и методы исследования

При написании исследования были использованы труды ученых, посвященных правовому регулированию экономических отношений в условиях развития цифровой экономики. Среди них работы В.А. Вайпан, М.А. Егоровой, Л.Г. Ефимовой, В.К. Андреева, Е.В. Покачаловой, М.В. Гудковой, А.А. Карцхии.

Для решения поставленных задач в работе использовались общенаучные, частнонаучные и специальные методы научного исследования. В частности, метод системного анализа способствовал выявлению подходов к регулированию деятельности цифровых экосистем кредитных организаций с учетом стратегических и программных документов, а также правовой доктрины. Методы обобщения и аналогии обеспечили выработку механизмов финансово-правового регулирования деятельности экосистем, формируемых кредитными организациями.

Информационной базой исследования является законодательство Российской Федерации, а также нормативно-правовые акты Банка России; нормативные документы, аналитические обзоры, статистические отчеты министерств и ведомств; отчетные данные научно-исследовательских организаций и учреждений.

Результаты исследования

Цифровизация экономики и развитие информационных (цифровых) технологий вынуждают законодательство адаптироваться к динамично изменяющимся отношениям и совершенствоваться с учетом новых вызовов.

В качестве одной из основополагающих целей цифровой трансформации экономики, предусмотренной паспортом национального проекта Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации», является создание условий для обеспечения надежной и общедоступной информационно-коммуникационно-технологической инфраструктуры цифровой экономики.

Одной из главных тенденций, характерных для финансово-кредитной сферы в условиях цифровизации, является активное формирование кредитными организациями цифровых экосистем, что позволяет кредитным организациям выходить за рамки своей деятельности, предоставляя продукты и услуги как финансового, так и нефинансового характера. [Попов, 2020].

Учитывая изложенное, перед государственными и регулирующими органами на данный момент приобретает актуальность задача по разработке нормативно-правового регулирования деятельности цифровых финансовых экосистем и создании условий для конкурентной среды между крупнейшими экосистемами и иными участниками рынка [Покачалова, Гудкова, 2022].

Регулирование, связанное с цифровой трансформацией финансово-кредитного сектора, началось с принятия федеральных законов от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы», от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», от 31.07.2020 № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации».

Дополнительно Банком России был принят ряд нормативно-правовых актов в сфере цифровых финансовых активов (ЦФА), например, Положение Банка России от 16.12.2020 № 746-П и Указание Банка России от 16.12.2020 № 5665-У, а также в части совершения сделок с использованием финансовых платформ, например, Указание Банка России от 23.12.2020 № 5673-У.

Подходы к регулированию деятельности цифровых финансовых экосистем раскрыты в докладах Банка России «Экосистемы: подход к регулированию», «Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в имобилизованные активы» [Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в имобилизованные активы: доклад для общественных консультаций, www...].

Анализ вышеуказанных документов подтверждает тот факт, что государственные органы и Банк России стремятся создать политику правового регулирования деятельности цифровых финансовых экосистем с целью обеспечения конкурентоспособности и финансовой стабильности участников рынка и государства в целом.

Как представляется, это связано с риском развития монополии со стороны финансовых экосистем, поскольку цифровые финансовые экосистемы активно вытесняют менее крупных участников рынка, не обладающих высоким технологическим потенциалом и достаточными финансовыми ресурсами; во-вторых, из-за вложений финансовых экосистем в инвестирование нефинансовых сервисов происходит увеличение имобилизованных активов; в-третьих, формирование и развитие цифровых экосистем кредитных организаций способствует

изменению сущности традиционных банковских отношений, что создает риски как для кредиторов и вкладчиков, так и для финансовой системы страны.

На данный момент законодательство Российской Федерации не содержит определение понятия «цифровая экосистема».

В Концепции общего регулирования деятельности групп компаний, развивающих цифровые сервисы на базе одной «экосистемы» [Концепция общего регулирования деятельности групп компаний, развивающих различные цифровые сервисы на базе одной «экосистемы», www...], цифровая экосистема рассматривается как клиентоориентированная модель организации бизнеса, объединяющая несколько групп продуктов и услуг для удовлетворения потребностей клиентов.

Иное определение данного понятия содержится в докладе Банка России «Экосистемы: подходы к регулированию», где под экосистемой (цифровой экосистемой) понимается совокупность сервисов (платформенных сервисов) компании и партнеров либо группы компаний, позволяющих клиентам получать широкий спектр товаров и услуг на базе единой цифровой (технологической) платформы.

Исходя из указанных определений, под цифровой экосистемой кредитной организацией следует понимать совокупность сервисов кредитной организации, позволяющих пользователям получать широкий спектр продуктов и услуг финансового и нефинансового характера на базе цифровой (технологической) платформы.

Текущие условия развития российской экономики ставят задачи по осуществлению сбалансированного подхода к финансово-правовому регулированию деятельности цифровых экосистем кредитных экосистем. Данные задачи могут быть выполнены с помощью соответствующих механизмов, направленных, с одной стороны, на минимизацию возникающих рисков, с другой стороны, на обеспечение устойчивого экономического развития.

Финансово-правовое регулирование деятельности цифровых экосистем кредитных организаций должно содействовать формированию качественной регуляторной среды в целях обеспечения наиболее благоприятного правового режима для формирования и развития новых цифровых технологий и осуществления субъектами экономической деятельности, а также созданию здоровой конкурентной среды.

Поскольку в настоящее время цифровые экосистемы кредитных организаций находятся на стадии формирования, целями регулирования таких экосистем является поддержание эффективной конкуренции на российском рынке между всеми участниками рынка, развитие цифровых экосистем в Российской Федерации в условиях конкуренции с иностранными финансовыми экосистемами, а также защита прав и интересов участников рынка и потребителей товаров и услуг экосистем в целях обеспечения экономического роста и технологическому развитию Российской Федерации.

Помимо этого, регулирование деятельности цифровых экосистем кредитных организаций должно обеспечить устойчивое социально-экономическое развитие в условиях цифровой экономики, а также технологический суверенитет Российской Федерации.

С учетом изложенных целей регулирования основными задачами финансово-правового регулирования цифровых экосистем являются следующие:

- создание правовой базы для дальнейшего развития цифровых экосистем на российском рынке;
- создание правовой базы для обеспечения преференциального положения российских цифровых экосистем и их защиты от иностранных финансовых экосистем с учетом

- принятых Российской Федерацией международных обязательств;
- создание правовой базы для поддержания здоровой конкурентной среды между крупнейшими участниками рынка, формирующими экосистемы и менее крупными поставщиками товаров и услуг;
 - обеспечение соблюдения защиты прав и интересов участников рынка (поставщиков) и потребителей товаров и услуг в рамках экосистемы и за пределами экосистемы.

Для финансово-правового регулирования важное значение имеют также принципы права как исходные положения, обуславливающие направленность и содержание правовых норм [Козырин, 2016].

Для обеспечения условий качественного функционирования и развития цифровых экосистем важно значение имеют такие принципы как обеспечение соблюдения баланса интересов и защиты прав поставщиков и потребителей товаров и услуг; эффективность и результативность регулирования с учетом специфики цифровых экосистем; пропорциональность регулирования; универсальность правоприменения в сфере цифровых технологий; открытость, направленная на оптимизацию и поддержку диалога государства с субъектами цифровой экосистемы; безопасность и доверие в отношениях между пользователем и цифровой экосистемой; гибкость и адаптивность, способствующие стабильности нормативного регулирования в условиях изменяющихся цифровых технологий; ориентация на данные как базовый принцип нормативного регулирования; стабильность и непрерывность функционирования, способствующие устойчивости цифровой экосистемы к изменению условий и внедрению инноваций [Абрамова, Белова, Вайпан, 2021].

Помимо вышеперечисленных принципов важно отметить и особые принципы цифрового регулирования, отражающие специфическую роль и значимость цифровой экосистемы в социальной среде: стимулирование развития цифровых технологий; риск-ориентированный подход в правовом регулировании, предусматривающий многофакторную оценку социальных последствий и рисков при принятии нормативно-правовых актов в сфере цифровых технологий; расширение элементов саморегулирования, а также особое внимание к этическим требованиям при использовании цифровых технологий; недопустимость нарушения прав и интересов потребителей при использовании цифровых технологий; обеспечение технологического суверенитета России в целях соответствия цифровой инфраструктуры и технологий законам и интересам страны; поддержание конкурентной среды.

Среди основных направлений регулирования деятельности цифровых экосистем можно отметить следующие:

1. налоговое стимулирование развития национальных экосистем, введение преференциального режима национальных экосистем, развитие здоровой конкурентной среды между национальными экосистемами, недопущение регуляторного и налогового арбитража;
2. формирование условий для развития инновационной деятельности, а также повышения конкурентоспособности цифровых экосистем на российском рынке;
3. создание условий для обеспечения поддержки внутренней конкуренции между крупными экосистемами и менее крупными участниками рынка;
4. защита прав и интересов участников рынка (поставщиков) и потребителей товаров и услуг в рамках экосистемы и за пределами экосистемы;
5. противодействие недобросовестным конкурентным практикам со стороны экосистем;
6. отсутствие преференций со стороны государства в адрес отдельных экосистем;
7. участие в выработке международных принципов и подходов к регулированию экосистем.

С учетом особенностей действующего законодательства основными механизмами финансово-правового регулирования деятельности цифровых экосистем кредитных организаций являются следующие:

1. Обеспечение реализации мер государственной поддержки информационных (цифровых) технологий.

2. Меры по поддержке конкурентоспособности национальных цифровых финансовых экосистем с иностранными финансовыми экосистемами на российском рынке. Представляется важным выработать подходы, предусматривающие допуск иностранных финансовых экосистем на российский рынок.

3. Развитие надзорных и антимонопольных инструментов с учетом особенностей экосистем. Определение критериев недобросовестного поведения экосистем кредитных организаций, в соответствии с которыми возможно применение надзорных/антимонопольных мер. Определение критериев экосистемы, занимающей доминирующее положение на рынке.

4. Введение обязательной открытой модели для доминирующих экосистем с учетом отсутствия предпочтений иностранным экосистемам, функционирующим на российском рынке.

5. Меры по обеспечению защиты поставщиков нефинансовых продуктов и услуг, не аффилированных с экосистемой, в части недопущения их технологической, операционной и информационной дискриминации.

6. Требование по внедрению открытых программных интерфейсов (Open API) с целью беспрепятственного перехода поставщиков и потребителей между экосистемами.

7. Меры, направленные на обеспечение непрерывности деятельности цифровых экосистем кредитных организаций в целях поддержания необходимого уровня защищенности функционирования деятельности кредитной организации и поставщиков нефинансовых продуктов и услуг, действующих на базе единой цифровой (технологической) платформы, с целью обеспечения стабильности функционирования как участников рынка, так и государства в целом, а также обеспечения защиты информации граждан и организаций.

8. Меры, направленные на регулирование больших (пользовательских) данных, управление и распоряжение данными, защиту данных, а также принципы использования данных внутри экосистемы и за ее пределами.

9. Меры по регулированию использованию внутренних учетных единиц экосистемы, включая установление запрета использования их в качестве средства платежа или заемных средств.

10. Меры, предусматривающие свободный переход потребителей между экосистемами, в том числе их беспрепятственный выход из экосистемы, а также установление запрета на обязательное пакетирование услуг доминирующими экосистемами.

11. Меры по содействию инновациям и развитию инфраструктурных проектов, таких как Единой биометрической системы (ЕБС), Системы быстрых платежей (СБП), финансовой платформы (проект «Маркетплейс»), инфраструктуры «Цифровой профиль», платформы «Знай своего клиента».

12. Разработка регулирования в отношении риск-чувствительного лимита для иммобилизованных активов, включая вопросы, связанные с вложением кредитных организаций в нефинансовые виды бизнеса.

13. Меры по обеспечению финансовой и цифровой грамотности населения.

Полагаем, что указанные механизмы направлены на формирование необходимых условий для функционирования цифровых экосистем кредитных организаций, а также безопасной

цифровой среды в целях обеспечения долгосрочного устойчивого развития экономики России.

В дополнение следует отметить, что вышеуказанные меры должны способствовать развитию финансовых и нефинансовых сервисов и услуг с использованием новых цифровых технологий. Помимо прочего, для создания правовых условий развития цифровых (финансовых) технологий считаем необходимым обеспечить механизмы экспериментальных правовых режимов [Карцхия, 2021].

Более того, для обеспечения доверенной цифровой среды, необходимо создать механизм регулирования обмена большими (пользовательскими) данными между цифровыми сервисами с целью защиты прав и интересов потребителей, а также обеспечения конфиденциальности пользовательских данных [Егорова, 2018].

Дополнительно следует признать меры Банка России в целях развития клиентоориентированного подхода оказания поставщиками финансовых услуг, учитывая современные тенденции развития цифровых каналов обслуживания клиентов.

С учетом развития поведенческого надзора Банка России дополнительными механизмами финансово-правового регулирования деятельности цифровых финансовых экосистем являются следующие меры: развитие инструментов риск-ориентированного поведенческого надзора с применением надзорных и консультативных мер в качестве системного подхода; совершенствование надзорных инструментов за деятельностью цифровых экосистем кредитных организаций; повышение клиентоориентированного подхода оказания поставщиками финансовых услуг.

Заключение

Для обеспечения устойчивого развития экономики России необходимо учитывать роль цифровизации и цифровых технологий. Результаты проведенного исследования позволяют сделать вывод о том, что формирование цифровых экосистем кредитных организаций является драйвером устойчивого развития экономики, в том числе развития технологий и инноваций, расширения рынка финансовых услуг, повышения их доступности, защиты прав и интересов поставщиков и потребителей товаров и услуг, а также обеспечения формирования доверительной среды. При этом необходимо обеспечить всестороннее управление эффектами цифровизации и взаимодействие различных участников экономических отношений в цифровой среде. Ключевую роль в данном случае играет финансово-правовое регулирование деятельности цифровых финансовых экосистем. Помимо этого, в целях устойчивого развития экономики важно обеспечить повышение уровня цифровой и финансовой грамотности общества и формирования адекватного восприятия цифровых и финансовых технологий.

Текущие условия формируют запрос на ускоренное внедрение цифровых технологий и инноваций в финансовом секторе, цифровую трансформацию финансово-кредитной сферы, включая внедрение цифровой формы национальной валюты. При этом важно учитывать актуальные тенденции на финансовом рынке, связанные с развитием цифровых финансовых экосистем, размыванием границ между финансовыми и нефинансовыми секторами экономики.

Полагаем, что указанные в работе механизмы финансово-правового регулирования деятельности цифровых экосистем кредитных организаций будут способствовать обеспечению технологического суверенитета российской экономики, а также формированию долгосрочных инвестиций и сбережений.

Библиография

1. Егорова М.А. Основные подходы к формированию моделей нормативного регулирования отношений в сфере цифровых технологий // Актуальные проблемы современного права и экономики Европы и Азии: кол. монография. М.: Юстицин-форм, 2018. Т. 1. С. 133–134.
2. Карцхия А. А. Актуальные аспекты законодательства о цифровых правах. Москва: Фонд развития правовой культуры, 2021. 96 с. URL: https://43.notariat.ru/media/filer_public/21/c2/21c2a870-521f-47b4-9312-aa16ea596563/karzhia_block_2021.pdf
3. Козырин А.Н. Понятие, сущность, функции и принципы финансового права // Публично-правовые исследования: электрон. журн. 2016. №4. С. 83-106; СПС «КонсультантПлюс».
4. Концепция общего регулирования деятельности групп компаний, развивающих различные цифровые сервисы на базе одной «экосистемы». 2021. URL: https://www.economy.gov.ru/material/file/cb29a7d08290120645a871be41599850/konceptsiya_21052021.pdf.
5. Паспорт национального проекта «Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации» (утвержденная президиумом Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и национальным проектам, протокол от 04.06.2019 № 7).
6. Покачалова Е.В., Гудкова М.В. К вопросу о публично-правовом регулировании финансовых экосистем в рамках цифровизации экономики Российской Федерации // Правовая политика и правовая жизнь. 2022. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-publichno-pravovom-regulirovanii-finansovyh-ekosistem-v-ramkah-tsifrovizatsii-ekonomiki-rossiyskoy-federatsii>.
7. Попов Н. В. Банковские экосистемы как феномен развития банковского бизнеса в условиях цифровой экономики / Попов Н. В. // Финансы, Деньги, Инвестиции. – 2020. – № 2. – С. 29–34. – DOI: 10.36992/2222-0917_2020_2_29.
8. Проблемы создания цифровой экосистемы: правовые и экономические аспекты. / Е. Н. Абрамова, С. Н. Белова, В. А. Вайпан [и др.]. Москва: Юридический Дом "Юстицинформ", 2021. 276 с.
9. Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в иммобилизованные активы: доклад для общественных консультаций. / Банк России. Москва, 2021. 33 с. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/123688/Consultation_Paper_23062021.pdf
10. Экосистемы: подходы к регулированию: доклад для общественных консультаций. / Банк России. Москва, 2021. 46 с. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/119960/Consultation_Paper_02042021.pdf

Mechanisms of the financial and legal regulation of digital ecosystems of credit institutions

Anna E. Tumanova

Postgraduate student,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125167, 49/2 Leningradsky Ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: Tumanova@mail.ru

Abstract

The author of the study found that the formation of digital ecosystems of credit institutions is a driver of sustainable economic development, including the development of technology and innovation, as well as the expansion of the financial services market. At the same time, an important role in this case is played by the financial and legal regulation of the activities of digital financial ecosystems, which should be aimed, on the one hand, at preserving for market participants all the positive features of the ecosystem approach to business organization, on the other hand, at limiting the risks associated with the development of ecosystems. As a result of the conducted research, mechanisms of financial and legal regulation of the activities of digital ecosystems of credit institutions have been developed, aimed at creating the necessary conditions for the functioning of

ecosystems, as well as a secure digital environment in order to ensure long-term sustainable development of the Russian economy.

For citation

Tumanova A.E. (2023) Mekhanizmy finansovo-pravovogo regulirovaniya tsifrovyykh ekosistem kreditnykh organizatsii [Mechanisms of the financial and legal regulation of digital ecosystems of credit institutions]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 13 (5A), pp. 307-315. DOI: 10.34670/AR.2023.64.90.040

Keywords

Digitalization, digital ecosystems, digital technologies, digital economy, sustainable development, legal mechanisms, financial and legal regulation.

References

1. Egorova M.A. Basic approaches to the formation of models of regulatory regulation of relations in the field of digital technologies // Actual problems of modern law and economics in Europe and Asia: Col. monograph. M.: Justicinform, 2018. Vol. 1. pp. 133-134.
2. Kartskhiya A. A. Actual aspects of legislation on digital rights. Moscow: Foundation for the Development of Legal Culture, 2021. 96 p. URL: https://43.notariat.ru/media/filer_public/21/c2/21c2a870-521f-47b4-9312-aa16ea596563/karzha_block_2021.pdf
3. Kozyrin A.N. Concept, essence, functions and principles of financial law // Public law research: electron. Journal. 2016. No. 4. pp. 83-106; SPS "ConsultantPlus".
4. The concept of general regulation of the activities of groups of companies developing various digital services based on one "ecosystem". 2021. URL: https://www.economy.gov.ru/material/file/cb29a7d08290120645a871be41599850/koncepciya_21052021.pdf.
5. Passport of the national project "National Program "Digital Economy of the Russian Federation" (approved by the Presidium of the Council under the President of the Russian Federation for Strategic Development and National Projects, Protocol No. 7 dated 04.06.2019).
6. Pokachalova E.V., Gudkova M.V. On the issue of public legal regulation of financial ecosystems within the framework of digitalization of the economy of the Russian Federation // Legal policy and legal life. 2022. No.2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-publichno-pravovom-regulirovanii-finansovykh-ekosistem-v-ramkah-tsifrovizatsii-ekonomiki-rossiyskoy-federatsii>.
7. Popov N. V. Banking ecosystems as a phenomenon of banking business development in the digital economy / Popov N. V. // Finance, Money, Investments. – 2020. – No. 2. – pp. 29-34. – DOI: 10.36992/2222-0917_2020_2_29.
8. Problems of creating a digital ecosystem: legal and economic aspects. / E. N. Abramova, S. N. Belova, V. A. Vaypan [et al.]. Moscow: Law House "Justicinform", 2021. 276 p.
9. Risk management of banks' participation in ecosystems and investments in immobilized assets: a report for public consultations. / Bank of Russia. Moscow, 2021. 33 p. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/123688/Consultation_Paper_23062021.pdf
10. Ecosystems: Approaches to regulation: a report for public consultations. / Bank of Russia. Moscow, 2021. 46 p. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/119960/Consultation_Paper_02042021.pdf