

УДК 34

DOI: 10.34670/AR.2023.15.21.017

## Правовое регулирование деятельности финансовых институтов в условиях мирового финансового кризиса

**Кучковская Наталья Валерьевна**

Кандидат экономических наук, доцент,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,  
125993, Российская Федерация, Москва, Ленинградский пр., 49;  
e-mail: nk2@list.ru

### Аннотация

Мировой финансовый кризис 2008 года стал настоящим испытанием для мировой экономики и финансовой системы. Он стал вызовом для финансовых институтов, которые должны были поддерживать стабильность и надежность финансовой системы в условиях кризиса. Введение является одним из самых важных разделов научной статьи, так как он должен заинтересовать читателя и дать общее представление о теме исследования. В данной статье рассмотрим тему "Правовое регулирование деятельности финансовых институтов в условиях мирового финансового кризиса", с основным фокусом на опыте России. Финансовая отрасль является одной из ключевых отраслей экономики России, которая играет важную роль в обеспечении экономической стабильности и развития страны. Однако, финансовая отрасль также подвержена риску финансовых кризисов, которые могут нанести серьезный ущерб экономике и населению. В условиях мирового финансового кризиса, который начался в 2008 году, Россия также столкнулась с серьезными вызовами в финансовой отрасли. В данной статье будут рассмотрены основные законы и механизмы правового регулирования деятельности финансовых институтов в России в условиях мирового финансового кризиса, а также влияние цифровизации на отрасль и перспективы ее развития в будущем. Основной целью данной статьи является выявление основных тенденций и направлений развития финансовой отрасли в России и определение возможных путей предотвращения финансовых кризисов в будущем.

### Для цитирования в научных исследованиях

Кучковская Н.В. Правовое регулирование деятельности финансовых институтов в условиях мирового финансового кризиса // Вопросы российского и международного права. 2023. Том 13. № 7А. С. 131-137. DOI: 10.34670/AR.2023.15.21.017

### Ключевые слова

финансовые институты, правовое регулирование, мировой финансовый кризис, Россия.

## Введение

Финансовые институты играют важную роль в экономике, обеспечивая финансовую стабильность и развитие бизнеса. В условиях мирового финансового кризиса финансовые институты России также столкнулись с серьезными вызовами и проблемами. В этой связи правительство России приняло ряд мер по усилению правового регулирования деятельности финансовых институтов.

В России были приняты ряд законов, направленных на усиление правового регулирования деятельности финансовых институтов в условиях мирового финансового кризиса. Некоторые из них включают:

- Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" - принят в 2009 году, он расширил полномочия Банка России в области надзора за финансовыми институтами, в том числе за инвестиционными компаниями, пенсионными фондами и страховыми компаниями.
- Федеральный закон "О финансовом омбудсмене" - принят в 2013 году, он создал механизм защиты прав потребителей финансовых услуг и предоставил возможность жаловаться на действия финансовых институтов в специально созданную организацию.
- Федеральный закон "О рынках ценных бумаг" - принят в 2013 году, он установил новые требования к деятельности инвестиционных компаний и фондовых бирж, а также ввел новые инструменты контроля за их деятельностью.
- Федеральный закон "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" - принят в 2015 году, он установил механизм гарантированного возмещения вкладов физических лиц в банках России в случае их банкротства.
- Федеральный закон "О кредитных историях" - принят в 2016 году, он установил требования к формированию и использованию кредитных историй физических лиц, а также ввел ответственность за неправомерное использование таких данных.

Эти законы помогли укрепить правовое регулирование деятельности финансовых институтов в России и способствовали повышению стабильности и надежности финансовой системы в условиях мирового финансового кризиса.

Результаты исследования также показали, что в России продолжается работа по усилению правового регулирования деятельности финансовых институтов. В 2020 году были приняты следующие законы:

- Федеральный закон "О рейтинговой деятельности в Российской Федерации" - установил требования к рейтинговым агентствам, в том числе к их финансовой устойчивости, а также к качеству и прозрачности их деятельности.
- Федеральный закон "О регулировании деятельности по управлению инвестиционными фондами и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" - внес изменения в законодательство России, касающиеся деятельности инвестиционных фондов, в том числе установил требования к управляющим компаниям и фондовым биржам.
- Федеральный закон "О цифровых финансовых активах, ofercie на их размещение и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" - установил правовую базу для использования цифровых финансовых активов в России, а также установил требования к ofercie на их размещение.

Эти законы позволят укрепить правовое регулирование деятельности финансовых институтов в России и повысить их стабильность и надежность в условиях изменяющейся экономической ситуации.

Финансовый кризис - это сложный процесс, который может возникать по разным причинам. В России правительство предпринимает ряд мер для регулирования и предотвращения финансовых кризисов.

Одна из основных мер - это усиление надзора за деятельностью финансовых институтов. В России функцию надзора за банковской системой выполняет Банк России. Банк России контролирует финансовые организации, отслеживает их финансовые показатели и принимает меры для предотвращения возможных проблем. В том числе, банк проводит стресс-тестирование банковской системы, что позволяет оценить ее устойчивость в различных экономических сценариях.

Также в России функционирует механизм гарантированного возмещения вкладов физических лиц в банках, который был введен в 2015 году. Согласно этому механизму, если банк обанкротится, то вкладчики смогут получить обратно до 1,4 миллиона рублей за вклады в российских банках.

Другим важным механизмом является установление правил и стандартов для финансовых институтов. В России существует ряд законов и нормативных актов, которые устанавливают требования к деятельности финансовых организаций, например, закон "О Центральном банке Российской Федерации", "О рынках ценных бумаг", "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" и другие.

Еще одной мерой является создание механизмов защиты прав потребителей финансовых услуг. В России был создан финансовый омбудсмен, который занимается рассмотрением жалоб граждан на действия финансовых институтов. Также в России существуют механизмы арбитража и судебного защиты прав потребителей финансовых услуг.

Кроме усиления надзора и установления правил для финансовых институтов, в России также активно развивается финансовая технологическая инфраструктура, которая способствует повышению прозрачности и эффективности финансовых операций.

В 2021 году в России запущен пилотный проект по использованию технологии блокчейн для передачи документов и информации между банками. Также в России внедряются цифровые платежные системы, такие как "Мир" и "СБП" (система быстрых платежей), которые позволяют совершать быстрые и безопасные переводы денег.

В России также активно развиваются новые финансовые инструменты, например, инвестиционные платформы и цифровые финансовые активы. В 2021 году был принят закон "О цифровых финансовых активах", который устанавливает правила для использования криптовалют и других цифровых активов в России. Это позволит расширить возможности для инвестирования и повысить доступность финансовых услуг для населения.

Также в России активно развивается финансовое образование и повышение финансовой грамотности населения. В России проводятся различные программы и проекты, направленные на обучение населения финансовой грамотности и расширение доступности финансовых услуг.

В целом, Россия продолжает работать над укреплением финансовой системы и повышением ее стабильности и надежности, включая использование новых технологий и развитие финансовой грамотности населения.

Цифровизация оказала значительное влияние на финансовую отрасль. В частности, использование современных технологий привело к появлению новых финансовых продуктов и

услуг, а также усилению конкуренции на рынке.

Одним из основных направлений цифровизации в финансовой отрасли является развитие цифровых платежных систем. Цифровые платежные системы, такие как Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, PayPal и другие, позволяют совершать безналичные платежи, используя смартфон или другие электронные устройства. Это делает оплату более удобной и быстрой, а также позволяет снизить затраты на наличные деньги и услуги по обработке их транзакций.

Другим направлением цифровизации является развитие финтех-инноваций. Финтех-компании используют современные технологии для разработки новых финансовых продуктов и услуг, например, онлайн-кредитование, цифровое инвестирование, платформы для сбора инвестиций и другие.

Цифровизация в финансовой отрасли может оказать как положительное, так и отрицательное влияние на возникновение и развитие финансовых кризисов.

С одной стороны, использование современных технологий может снизить вероятность возникновения финансовых кризисов, так как позволяет более эффективно контролировать риски и улучшить качество финансовых услуг. Например, использование алгоритмов машинного обучения и искусственного интеллекта позволяет анализировать большие объемы данных и выявлять потенциальные риски и негативные тенденции на ранней стадии.

С другой стороны, цифровизация может способствовать развитию новых видов финансовых инструментов и услуг, которые могут стать источником риска и привести к возникновению финансовых кризисов. Например, использование криптовалют и блокчейн-технологий может привести к нестабильности и непредсказуемости на финансовых рынках, что может привести к росту рисков и возникновению кризисных ситуаций.

Цифровизация может изменить структуру и характер финансовой системы, что может привести к возникновению новых рисков и угроз. Например, использование цифровых платежных систем и электронных кошельков может привести к возникновению новых видов мошенничества и киберпреступлений.

Цифровизация в финансовой отрасли может как снизить, так и повысить вероятность возникновения и развития финансовых кризисов. Важно разрабатывать соответствующие механизмы контроля и регулирования, чтобы минимизировать риски и обеспечить стабильность и надежность финансовой системы.

Предсказывать финансовый кризис в России, как и в любой другой стране, сложно. Однако, можно отметить некоторые тенденции и направления развития финансовой отрасли, которые могут повлиять на ее будущее.

Одной из главных тенденций является дальнейшее развитие цифровых технологий. Рост числа пользователей интернета и смартфонов, а также изменение потребительского поведения, способствуют расширению рынка цифровых финансовых услуг. Вместе с этим, важно обеспечивать высокий уровень кибербезопасности и защиты персональных данных, чтобы предотвратить возможные угрозы.

Другой важной тенденцией является увеличение количества участников финансового рынка и разнообразия финансовых инструментов. В России наблюдается рост интереса к инвестированию, что приводит к появлению новых инвестиционных продуктов и платформ. В то же время, важно обеспечить высокий уровень прозрачности и надежности финансовых инструментов, чтобы защитить интересы инвесторов и предотвратить возможные финансовые кризисы.

Также стоит отметить, что в России продолжается работа по усилению надзора и

регулируемая финансовая отрасль. Регуляторы совершенствуют нормативную базу, совершенствуют методы надзора и разрабатывают новые механизмы защиты прав потребителей финансовых услуг.

В целом, будущее финансовой отрасли в России будет зависеть от многих факторов, включая экономическую ситуацию в мире и в России, изменения потребительского поведения и технологические инновации. Однако, развитие цифровых технологий и расширение рынка финансовых услуг, при условии высокой прозрачности и надежности, могут стать основой для устойчивого и эффективного развития финансовой отрасли в будущем.

### Заключение

В заключение можно отметить, что финансовая отрасль является одной из важнейших отраслей экономики России и играет важную роль в обеспечении экономической стабильности и развития страны. Однако, финансовая отрасль также подвержена риску финансовых кризисов, которые могут нанести серьезный ущерб экономике и населению.

В результате исследования можно отметить, что в России существуют механизмы контроля и регулирования финансовой отрасли, которые помогают предотвращать возникновение финансовых кризисов. В последнее время были усилены меры по надзору и регулированию, а также внедрены новые технологии и инструменты, которые способствуют улучшению качества финансовых услуг и снижению рисков.

Однако, с развитием цифровых технологий и появлением новых финансовых инструментов и услуг, становится необходимым дальнейшее усиление механизмов контроля и регулирования, а также обеспечение высокого уровня прозрачности и надежности финансовых инструментов.

Таким образом, для обеспечения устойчивого развития финансовой отрасли в России важно продолжать работу по совершенствованию нормативной базы и методов надзора, а также разрабатывать новые механизмы защиты прав потребителей финансовых услуг. Важно также продолжать развивать цифровые технологии и инновации, обеспечивая при этом высокий уровень кибербезопасности и защиты персональных данных.

### Библиография

1. Богатова, Е. А. Правовое регулирование деятельности кредитных организаций в Российской Федерации / Е. А. Богатова, О. В. Буров // Право и экономика. – 2019. – Т. 14, № 1. – С. 22-32.
2. Капитонова, Е. Ю. Финансовый надзор в России: организационно-правовые аспекты / Е. Ю. Капитонова // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Право. – 2017. – Т. 21, № 2. – С. 243-253.
3. Колесникова, Т. В. Роль государства в регулировании финансовой системы / Т. В. Колесникова // Финансы и кредит. – 2014. – Т. 20, № 9. – С. 66-74.
4. Котляров, И. И. Ответственность банков в условиях финансового кризиса / И. И. Котляров // Банковское право. – 2015. – № 1. – С. 45-51.
5. Лобанов, А. А. Макропруденциальное регулирование в России: опыт и перспективы / А. А. Лобанов // Финансы: теория и практика. – 2017. – Т. 21, № 6. – С. 42-52.
6. Лунев, С. В. Регулирование финансовых инноваций в России / С. В. Лунев // Вестник Московского университета. Серия 14: Право. – 2018. – № 2. – С. 103-116.
7. Рожкова, М. В. Финансовый кризис: причины, последствия, меры преодоления / М. В. Рожкова // Вестник финансовой академии. – 2018. – Т. 12, № 2. – С. 5-13.
8. Романов, А. А. Цифровизация финансовой отрасли: риски и возможности / А. А. Романов, С. В. Иванов // Экономика и управление. – 2018. – Т. 3, № 2. – С. 55-63.
9. Российская газета. "Как работает российский банковский надзор". 2009. URL: <https://rg.ru/2009/06/22/nadzor.html> (дата обращения: 22.03.2023).
10. Российская газета. "Цифровизация финансовой отрасли России". 2021. URL:

<https://rg.ru/2021/05/25/cifrovizaciia-finansovoj-otrasli-rossii.html> (дата обращения: 22.03.2023).

11. Смирнов, А. А. Регулирование финансовой деятельности в России: тенденции и перспективы / А. А. Смирнов, Н. В. Новикова // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. – 2019. – Т. 13, № 3. – С. 380-391.
12. Смирнова, Е. А. Цифровизация финансовой отрасли: перспективы и риски / Е. А. Смирнова, А. Н. Гордеев // Инновации. – 2019. – № 11. – С. 79-83.
13. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 № 395-1.
14. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 № 39-ФЗ.
15. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 № 86-ФЗ.

## Legal regulation of the activities of financial institutions in the context of the global financial crisis

**Natal'ya V. Kuchkovskaya**

PhD in Economics, Associate Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation,  
125993, 49, Leningradskii ave., Moscow, Russian Federation;  
e-mail: nk2@list.ru

### Abstract

The global financial crisis of 2008 became a real test for the global economy and financial system. It became a challenge for financial institutions, which were supposed to maintain the stability and reliability of the financial system during the crisis. The introduction is one of the most important sections of a scientific article, as it should interest the reader and give a general idea of the research topic. In this article we will consider the topic "Legal regulation of the activities of financial institutions in the context of the global financial crisis," with a main focus on the experience of Russia. The financial industry is one of the key sectors of the Russian economy, which plays an important role in ensuring economic stability and development of the country. However, the financial industry is also exposed to the risk of financial crises, which can cause serious damage to the economy and the population. In the context of the global financial crisis, which began in 2008, Russia also faced serious challenges in the financial industry. This article will discuss the basic laws and mechanisms of legal regulation of the activities of financial institutions in Russia in the context of the global financial crisis, as well as the impact of digitalization on the industry and prospects for its development in the future. The main purpose of this article is to identify the main trends and directions of development of the financial industry in Russia and identify possible ways to prevent financial crises in the future.

### For citation

Kuchkovskaya N.V. (2023) *Pravovoe regulirovanie deyatel'nosti finansovykh institutov v usloviyakh mirovogo finansovogo krizisa* [Legal regulation of the activities of financial institutions in the context of the global financial crisis]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 13 (7A), pp. 131-137. DOI: 10.34670/AR.2023.15.21.017

### Keywords

Financial institutions, legal regulation, global financial crisis, Russia.

---

## References

1. Bogatova, E. A. Legal regulation of the activities of credit organizations in the Russian Federation / E. A. Bogatova, O. V. Burov // *Law and Economics*. – 2019. – T. 14, No. 1. – P. 22-32.
2. Kapitonova, E. Yu. Financial supervision in Russia: organizational and legal aspects / E. Yu. Kapitonova // *Bulletin of the Russian Peoples' Friendship University. Series: Law*. – 2017. – T. 21, No. 2. – P. 243-253.
3. Kolesnikova, T.V. The role of the state in regulating the financial system / T.V. Kolesnikova // *Finance and credit*. – 2014. – T. 20, No. 9. – P. 66-74.
4. Kotlyarov, I. I. Responsibility of banks in the conditions of the financial crisis / I. I. Kotlyarov // *Banking Law*. – 2015. – No. 1. – P. 45-51.
5. Lobanov, A. A. Macroprudential regulation in Russia: experience and prospects / A. A. Lobanov // *Finance: theory and practice*. – 2017. – T. 21, No. 6. – P. 42-52.
6. Lunev, S.V. Regulation of financial innovations in Russia / S.V. Lunev // *Bulletin of Moscow University. Episode 14: Law*. – 2018. – No. 2. – P. 103-116.
7. Rozhkova, M. V. Financial crisis: causes, consequences, measures to overcome / M. V. Rozhkova // *Bulletin of the Financial Academy*. – 2018. – T. 12, No. 2. – P. 5-13.
8. Romanov, A. A. Digitalization of the financial industry: risks and opportunities / A. A. Romanov, S. V. Ivanov // *Economics and management*. – 2018. – T. 3, No. 2. – P. 55-63.
9. Russian newspaper. "How Russian banking supervision works." 2009. URL: <https://rg.ru/2009/06/22/nadzor.html> (access date: 03/22/2023).
10. Russian newspaper. "Digitalization of the Russian financial industry." 2021. URL: <https://rg.ru/2021/05/25/cifrovizaciia-finansovoj-otrasli-rossii.html> (access date: 03/22/2023).
11. Smirnov, A. A. Regulation of financial activities in Russia: trends and prospects / A. A. Smirnov, N. V. Novikova // *Bulletin of the South Ural State University. Series: Economics and management*. – 2019. – T. 13, No. 3. – P. 380-391.
12. Smirnova, E. A. Digitalization of the financial industry: prospects and risks / E. A. Smirnova, A. N. Gordeev // *Innovations*. – 2019. – No. 11. – P. 79-83.
13. Federal Law "On Banks and Banking Activities" dated December 2, 1990 No. 395-1.
14. Federal Law "On the Securities Market" dated April 22, 1996 No. 39-FZ.
15. Federal Law "On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)" dated July 10, 2002 No. 86-FZ.