

**УДК 34****Источники правового регулирования технологий на финансовом рынке России****Рождественская Татьяна Эдуардовна**

Доктор юридических наук, профессор,  
профессор кафедры финансового права,  
Московский государственный юридический университет,  
125993, Российская Федерация, Москва, ул. Садовая-Кудринская, 9;  
e-mail: tatiana\_rojd@mail.ru

**Карташов Александр Викторович**

Кандидат юридических наук, доцент,  
доцент кафедры финансового права,  
Московский государственный юридический университет,  
125993, Российская Федерация, Москва, ул. Садовая-Кудринская, 9;  
e-mail: a.v.kartashov@inbox.ru

**Аннотация**

Система правового регулирования финансового рынка России претерпевает существенные изменения, что обусловлено необходимостью построения механизма публично-правового регулирования финансового рынка, который позволит обеспечить технологическое развитие общества и государства и выстроить баланс публичных и частных интересов. Именно внедрение технологий на финансовом рынке во многом является причиной изменения правового регулирования на современном этапе. Авторы статьи исследуют систему источников правового регулирования и определяют роль и значение отдельных видов источников правового регулирования, входящих в ее состав. Особое внимание уделяется актам стратегического планирования.

**Для цитирования в научных исследованиях**

Рождественская Т.Э., Карташов А.В. Источники правового регулирования технологий на финансовом рынке России // Вопросы российского и международного права. 2024. Том 14. № 8А. С. 14-25.

**Ключевые слова**

Финансовый рынок, цифровизация, финансовые технологии, Банк России, система правового регулирования, источники правового регулирования.

---

## Введение

Развитие российского общества и государства в условиях цифровой экономики неразрывно связано с активным внедрением технологий. «Драйвером роста» в этом отношении выступает такой важный сегмент экономики, как финансовый рынок, поскольку именно его участники наиболее активно адаптируют различные технологии для своих целей. Безусловно, их применение должно отвечать потребностям общественного развития, в связи с чем российское государство в последние годы активно совершенствует систему источников правового регулирования, упорядочивая процесс технологического развития и обеспечивая таким образом не только интересы государства, но и участников финансового рынка. К ключевым направлениям правового регулирования технологий сегодня относятся, прежде всего, защита данных, операции с электронными денежными средствами, противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и распространению оружия массового поражения, кибербезопасность, цифровой профиль и ряд прочих.

Анализ актов стратегического планирования, принятых в России, позволяет сделать вывод о том, что в процессе разработки (совершенствования) системы источников правового регулирования технологий на финансовом рынке обеспечивается поддержание его инфраструктуры, повышение устойчивости функционирования существующих экосистем, расширение спектра финансовых услуг и более активное внедрение SupTech- и RegTech-решений на финансовом рынке.

## Основное содержание

Исследования источников правового регулирования технологий на финансовом рынке России требует определения, что в контексте данного исследования следует понимать под правовым регулированием финансового рынка.

Некоторые ученые правовое регулирование определяют в качестве общего юридического принципа, который может иметь свое отражение не только в законе, но и быть сформулированным в правовой науке и закреплён в судебном решении [Бартошек, 1989; Богмацер, 2007]. Разделяя обозначенный подход, М.Ю. Осипов рассматривает правовое регулирование как образующее определенную систему нормативное юридическое упорядоченное воздействие на общественные отношения, входящие в предмет правового регулирования, осуществляемое через определение основных элементов этих отношений [Осипов, 2008]. Ж.Ю. Мирошникова, в свою очередь, правовое регулирование характеризует в качестве сложной системы, в качестве элементов которой выступают источники правового регулирования, фиксирующие те или иные юридические факты (правовые акты – *прим. авторов статьи*) [Мирошникова, 2005]. Следовательно, правовое регулирование обеспечивает регламентацию общественных отношений путем установления общеобязательных правил поведения их участников, обеспечивая таким образом влияние права на общественные отношения [Томилова, 2004]. Представляется, что указанное воздействие может различаться в зависимости от того, во-первых, какие цели и задачи поставлены, во-вторых, источника, который применяется в ходе правового регулирования, в-третьих, той сферы общественной жизни, на которую направлено правовое регулирование.

Финансовый рынок, как уже было отмечено ранее, является важной составляющей экономики. Отношения на финансовом рынке, будучи видом общественных отношений,

подвергаются правовому регулированию в результате закрепления соответствующих мер и способов воздействия вследствие принятия различного рода актов, выступающих источниками правового регулирования. Рассматривая вопрос об особенностях источников правового регулирования отношений на финансовом рынке, следует учитывать, что для них, как и иных источников правового регулирования общественных отношений, характерны определенные черты, к которым в правовой доктрине отнесены однородность регулируемых отношений, неперсонифицированность, общеобязательность, формальная определенность и публичность [Сергеевич, 1910, 5]. Следует учитывать, что выбор формы закрепления норм права (источника правового регулирования) дает возможность изменять правовые режимы регулирования общественных отношений, включая отношения, складывающиеся на финансовом рынке (речь идет о возможности устанавливать как общий, так и специальный режимы правового регулирования на финансовом рынке – *прим. авторов статьи*).

Источники правового регулирования технологий, используемых на финансовом рынке, являются неотъемлемым элементом общей системы правового регулирования финансового рынка, поскольку их принятие обеспечивает возможность упорядочивать соответствующие общественные отношения. Поскольку в правовой доктрине источники правового регулирования финансового рынка традиционно разграничиваются на международные и национальные, указанный подход возможно использовать и в ходе рассмотрения источников правового регулирования технологий на финансовом рынке.

К международным организациям, принимающим непосредственное участие в выработке подходов, обеспечивающих применение участниками российского финансового рынка технологий, относятся Организация Объединенных Наций (далее – ООН), Всемирная торговая организация (ВТО), Всемирный банк, Базельский комитет по банковскому надзору, Международная организация комиссий по ценным бумагам, Банк международных расчетов, Международная ассоциация органов страхового надзора, Совет по финансовой стабильности, Альянс за финансовую доступность, Международная организация по защите прав потребителей финансовых услуг, Организация экономического сотрудничества и развития, ЕАЭС/СНГ, Группа двадцати, Комитет по регулярному наблюдению Глобальной системы единого кода юридических лиц, Форум БРИКС и Шанхайская организация сотрудничества.

Прежде всего обратимся к основополагающим документам ООН. Необходимость выработки действенного правового регулирования подчеркивается в целом ряде документов этой организации, включая Декларацию об установлении нового международного экономического порядка и Монтеррейский консенсус Международной конференции по финансированию развития. Несмотря на то, что эти документы ООН не содержат конкретных нормативных положений, в них закрепляются базовые цели внедрения технологий (в общественной жизни в целом и (или) на финансовом рынке), принципы и организационные подходы, обеспечивающие применение технологий как в публичной сфере, так и в частном секторе.

Большое значение в системе источников правового регулирования технологий на финансовом рынке занимает Резолюция Генеральной Ассамблеи ООН № 39/248, в которой закреплены цели и принципы регулирования не только технологий, используемых участниками финансового рынка, но и ключевые принципы технологического развития общества и государства в целом. В частности, в Резолюции обращается внимание на необходимость соблюдения принципов, которыми государствам следует руководствоваться в ходе выработки соответствующих правовых механизмов, обеспечивающих внедрение технологий в сферу

публичного управления. К таким принципам относятся, например, обеспечение доступности финансовых услуг для потребителей, выполнение необходимых этических требований, препятствование недобросовестной деловой практике на финансовом рынке. Как подчеркивается в рассматриваемом документе, одним из направлений, в котором следует действовать государству, является создание и (или) сохранение «надлежащей» инфраструктуры (в документе речь идет об инфраструктуре, создание и поддержание которой позволяет функционировать и развиваться обществу (государству)).

Наряду с актами ООН, важную роль в системе источников правового регулирования технологий на финансовом рынке имеют документы указанных выше международных организаций. Следует отметить, что в российском законодательстве не содержится прямого указания на приоритет норм международного права. Кроме того, ряд документов международных организаций по своей форме не может быть отнесен к источникам правового регулирования отношений на финансовом рынке. Тем не менее, содержание указанных документов учитывается в процессе правового регулирования в национальных юрисдикциях и оказывает существенное влияние на содержание нормативных правовых актов, регулирующих применение финансовых технологий (в том числе и на финансовом рынке).

Говоря о влиянии актов Всемирного Банка и Международного валютного фонда на формирование системы правового регулирования технологий на финансовом рынке России, следует учитывать большое значение отдельных положений Балийской повестки дня в области финансовых технологий, в рамках которой получили свое закрепление ключевые организационные подходы и принципы применения финансовых технологий на финансовом рынке. Так, например, в Балийской повестке подчеркивается необходимость установления четких правовых рамок поведения участников отношений, использующих технологии, и необходимость совершенствования действующего правового механизма *с учетом целей развития финансового рынка (выделено авторами)*. Следовательно, речь идет о необходимости такого правового регулирования технологий на национальном уровне, которое должно учитывать уровень и особенности развития финансового рынка в национальных государствах.

Положения Балийской повестки дня получили свое закрепление и развитие в актах БРИКС и Шанхайской организации сотрудничества. В частности, в рамках Декларации XIII саммита БРИКС подчеркивается, что развитие национальных экономик может быть достигнуто в результате более активного внедрения государствами – участниками БРИКС (включая принятие соответствующих актов – *прим авторов статьи*) цифровых(технологических) инструментов. Указанные подходы, применение которых обеспечивает технологическое развитие как финансовых рынков стран – участников БРИКС, так и создает предпосылки формирования технологического единого общего финансового рынка БРИКС, получают свое логичное закрепление в соответствующих актах стратегического планирования БРИКС. Так, в Стратегии экономического партнерства БРИКС до 2025 года обращается внимание на необходимость усиления взаимодействия между органами власти и регуляторами финансового рынка стран – участников БРИКС в сфере обеспечения информационной безопасности в финансовом секторе. Схожие с актами БРИКС положения получили свое закрепление и в документах Шанхайской организации сотрудничества. Например, в статьях 13, 19 Договора о долгосрочном добрососедстве, дружбе и сотрудничестве государств – членов Шанхайской организации сотрудничества содержатся принципы, на основе которых должно обеспечиваться технологическое сотрудничество между странами – участниками Организации. К таким принципам относятся, прежде всего, соблюдение суверенитета, обеспечения устойчивого

социально-экономического развития, а также поддержание финансовой и информационной безопасности.

Представляется, что к актам, принимаемым на международном уровне, целесообразно отнести также соглашения (договоры), заключаемые с участием Банка России и органов государственной власти и центральными банками зарубежных стран, к компетенции которых относится обеспечение публичного управления финансовым рынком. Так, например, в ст. 1 Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС закреплено положение о необходимости осуществления на взаимной основе обмена опытом работы по различным направлениям (включая порядок применения технологий центральными банками и иными органами регулирования и надзора на финансовом рынке).

Положения различного рода международных документов в настоящее время получили свое последовательное отражение в соответствующих актах стратегического планирования, принятых в Российской Федерации. С учетом целей принятия и субъектов управления, задействованных в их разработке, следует разграничить их на общегосударственные акты стратегического планирования, затрагивающие различные сферы социально-экономического деятельности, и акты стратегического планирования в сфере финансового рынка. Важную роль и значение в системе источников правового регулирования технологий на финансовом рынке занимают общегосударственные акты стратегического планирования Президента Российской Федерации и органов исполнительной власти Российской Федерации. К актам Президента РФ в рассматриваемой сфере относятся, например, Указ Президента РФ от 09.05.2017 № 203 «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017–2030 годы» и Указ Президента РФ от 10.10.2019 № 490 «О развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации» (далее – Указ Президента РФ от 10.10.2019 № 490). Анализ содержания Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017–2030 годы позволяет сделать вывод, что в Российской Федерации внедрение технологий имеет четкое целеполагание, которое коррелирует целям социально-экономического развития общества (государства). Для обеспечения выполнения поставленных задач в Стратегии закреплена единая система принципов технологического развития, к которым отнесены обеспечение прав на доступ к информации, свобода выбора средств получения знаний при работе с ней, обеспечение права на выбор формы получения услуг, обеспечение законности и защита интересов граждан в информационной сфере. В свою очередь, Указ Президента РФ от 10.10.2019 № 490 закрепляет подходы и принципы, обеспечивающие использование искусственного интеллекта во всех сферах общественной деятельности. Так, анализ общих целей развития искусственного интеллекта позволяет экстраполировать их и на отношения на финансовом рынке, в том числе и на отношения, связанные с развитием инфраструктуры, используемой Банком России и финансовыми посредниками, развитием площадок, объединяющих научные достижения в данной сфере (например, Финтех Хаб Банка России), закреплением требований, обеспечивающих применение технологии искусственного интеллекта в процессе оказания финансовых услуг (в настоящее время зафиксированы в актах Банка России и стандартах финансовых организаций), созданием комплексной системы регулирования на финансовом рынке. Упомянутая нами ранее система принципов искусственного интеллекта также имеет большое значение и не может не соблюдаться участниками финансового рынка. К таким принципам относятся защита прав и свобод, безопасность, прозрачность, технологический суверенитет, целостность инновационного цикла, эффективное использование технологий,

поддержка конкуренции, открытость и доступность, преемственность, защищенность и достоверность данных.

Важную роль в системе источников регулирования финансовых технологий играют *федеральные законы*, регулирующие отношения на финансовом рынке, хотя они зачастую носят общий характер и не содержат указания на конкретные виды или же порядок применения технологий<sup>1</sup>. Вместе с тем в них закрепляются различные требования, которые должны соблюдаться кредитными и некредитными финансовыми организациями, а также лицами, оказывающими услуги на профессиональной основе на финансовом рынке в ходе взаимодействия как между собой, так и с потребителями финансовых услуг, Банком России и иными субъектами (таблица 1).

**Таблица 1. Примеры положений федеральных законов, определяющих порядок (особенности) регулирования технологий в сфере финансового рынка**

Законодательный акт	Краткая характеристика
Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»	Описание технологий дается в рамках понятия «инвестиционная платформа», требований к деятельности инвестиционной платформы, а также в ходе описания способов фиксации обязательств в процессе заключения договоров
Федеральный закон от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы»	Описание технологий дается законодателем в ходе закрепления требований к деятельности оператора финансовой платформы

Следует отметить усиление роли и значения актов стратегического планирования на современном этапе. Важное значение в системе источников правового регулирования технологий на финансовом рынке России занимают не только акты, принимаемые Президентом (Правительством) РФ, но также документы стратегического планирования Банка России.

По форме принятия документы стратегического планирования Банка России можно разграничить на три группы – стратегии, основные направления развития и концепции.

К первой группе (стратегии) относятся такие документы, как Стратегия повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года, Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года (далее – Стратегия развития финансового рынка). В частности, Стратегия развития финансового рынка закрепляет целый ряд принципов, с учетом которых должны строиться отношения на российском финансовом рынке<sup>2</sup>, механизмы его развития (например, создание технических условий для развития инфраструктуры), а также переход к импортозамещению в части использования программного обеспечения и технологий в процессе оказания финансовых услуг.

Ко второй группе относятся такие документы, как основные направления, которые разрабатываются Банком России по различным направлениям с учетом целей его деятельности и выполняемых функций (денежно-кредитная политика, финансовый рынок, платежные системы, финансовые технологии). Представляется, что указанные документы, наряду с основными направлениями бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики, являются

<sup>1</sup> Как правило, указанные «технические» требования более подробно раскрываются в актах Банка России.

<sup>2</sup> К ним относятся обеспечение суверенитета, усиление интеграции с дружественными государствами, обеспечение равномерного развития, создание системы непрерывного информирования населения.

в настоящее время одними из основных документов, в которых конкретизируются меры, необходимые для достижения целей, закрепленных в Стратегиях. Анализ содержания обозначенной нами группы актов позволяет сделать вывод, что они, как правило, раскрывают порядок и особенности цифровизации финансового рынка, включая характеристику ключевых технологий, обеспечивающих взаимодействие между различными его участниками. К указанным технологиям, в частности, относятся платежные (банковские) технологии, включая искусственный интеллект, технологии, обеспечивающие удаленную идентификацию, Big (Smart) Data, мобильные технологии, технологии роботизации и машинное обучение; биометрические технологии, технологии распределенных реестров, открытые интерфейсы, технологии на основе спутникового телевидения и других альтернативных технологий (технологии беспроводной связи малого радиуса действия).

Порядок и особенности реализации отдельных положений основных направлений политики Банка России раскрываются более подробно в рамках соответствующих планов мероприятий Банком России и преследуют своей целью уточнить подходы, обозначенные в основных направлениях. Так, Банком России ранее был принят План мероприятий («дорожная карта») по реализации Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на период на 2021 год и период 2022 и 2023 годов. В указанном документе закреплялось, что реализация мероприятий по внедрению технологий на соответствующем этапе развития финансового рынка должна обеспечивать более активное внедрение финансовыми посредниками роботов-советников, способствовать усилению безопасности хранения и передачи информации и совершенствованию уровня информационного взаимодействия между участниками финансового рынка.

К третьей группе (концепции) относятся такие документы, как Концепция внедрения открытых API на финансовом рынке, Концепция цифрового рубля, Концепция внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации (таблица 2).

**Таблица 2 - Концепции, затрагивающие порядок и особенности регулирования технологий на финансовом рынке, которые разработал Банк России**

Название	Содержание
Концепция внедрения открытых API на финансовом рынке	Закреплены цели (направления) внедрения стандартов данных, подходы (модели) и принципы их внедрения (использования)
Концепция цифрового рубля	Закреплены требования, предъявляемые к деятельности участников платформы цифрового рубля, включая Банк России, операторов платформ (информационных систем), финансовых посредников и потребителей услуг.
Концепция внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации	Закреплены требования, направленные на повышение системы корпоративного управления (включая внутренний контроль) субъектов страхового дела

Акты Банка России (как нормативные, так и иные), как правило, детализируют цели, виды и порядок применения технологий различными участниками финансового рынка, а также закрепляют требования, предъявляемые к деятельности финансовых посредников (табл. 3). Следует отметить, что анализ содержания актов Банка России с учетом использования семантического поиска (критерий выборки – «технология») свидетельствует о превалировании нормативных актов Банка России в качестве источников правового регулирования технологий на финансовом рынке.

**Таблица 3 - Акты Банка России в системе источников правового регулирования технологий на финансовом рынке России**

Вид акта	Количество
Положение	61
Указание	47
Инструкция	9

Следует также отметить, что определенное значение для целей регулирования технологий, применяемых участниками финансового рынка – некредитными финансовыми организациями, имеет система обязательных базовых стандартов, разработанная Банком России во взаимодействии с соответствующими саморегулируемыми организациями. Указанные стандарты в большинстве случаев закрепляют требования, которые необходимо соблюдать в отношении программного обеспечения и (или) приложений, а также регламентируют порядок (формы) обмена информацией между Банком России, потребителями финансовых услуг, саморегулируемыми организациями и некредитными финансовыми организациями.

### Заключение

Подводя итог рассмотрению системы источников правового регулирования технологий на финансовом рынке России, следует отметить, что она формируется исходя из текущей и перспективных целей развития общества и государства. Выбор круга источников правового регулирования, использование которых обеспечивает технологическую целостность финансового рынка России, носит объективный характер. К источникам правового регулирования отношений на финансовом рынке России в настоящее время относятся акты, заключаемые в рамках членства Российской Федерации в международных организациях и интеграционных образованиях; договоры, заключаемые Банком России и регуляторами финансового рынка отдельных стран; акты стратегического планирования; федеральные законы; нормативные и иные правовые акты Банка России; базовые стандарты.

### Библиография

1. Балийская повестка дня в области финансовых технологий // Всемирный Банк: официальный сайт. URL: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/457731539098097137/pdf/The-Bali-Fintech-Agenda-Chapeau-Paper.pdf> (дата обращения: 22.06.2024).
2. Бартошек М. Римское право: понятие, термины, определения. М.: Юридическая литература, 1989. 447 с.
3. Богмацер Э.В. Правообразовательный процесс и роль в нём судебной практики: автореф. дисс. ... канд. юрид. наук. М., 2007. 15 с.
4. Декларация XIII саммита БРИКС. URL: [https://www.nkibrics.ru/system/asset\\_docs/data/635a/6df2/6272/6945/fa54/0000/original/%D0%A5%D1%81%D0%B0%D0%BC%D0%BC%D0%B8%D1%82\\_%D0%91%D0%A0%D0%98%D0%9A%D0%A1\\_-\\_%D0%9F%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD%D1%81%D0%BAD1%8F\\_%D0%B4%D0%B5%D0%BA%D0%BB%D0%BD1%80%D0%B0%D1%86%D0%B8%D1%8F\\_\(%D0%B3\\_%D0%9F%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD\\_%D0%9A%D0%B8%D1%82%D0%B0%D0%B9\\_23\\_%D0%B8%D1%8E%D0%BD%D1%8F\\_2022\\_%D0%B3%D0%BE%D0%B4%D0%B0\).pdf?1666870770](https://www.nkibrics.ru/system/asset_docs/data/635a/6df2/6272/6945/fa54/0000/original/%D0%A5%D1%81%D0%B0%D0%BC%D0%BC%D0%B8%D1%82_%D0%91%D0%A0%D0%98%D0%9A%D0%A1_-_%D0%9F%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD%D1%81%D0%BAD1%8F_%D0%B4%D0%B5%D0%BA%D0%BB%D0%BD1%80%D0%B0%D1%86%D0%B8%D1%8F_(%D0%B3_%D0%9F%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD_%D0%9A%D0%B8%D1%82%D0%B0%D0%B9_23_%D0%B8%D1%8E%D0%BD%D1%8F_2022_%D0%B3%D0%BE%D0%B4%D0%B0).pdf?1666870770) (дата обращения: 15.06.2024).
5. Декларация об установлении нового международного экономического порядка. Принята резолюцией 3201 (S-VI) Генеральной Ассамблеи ООН от 1 мая 1974 года. URL: [https://www.un.org/ru/documents/decl\\_conv/declarations/econ\\_order.shtml](https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/declarations/econ_order.shtml) (дата обращения: 31.05.2024).
6. Договор о долгосрочном добрососедстве, дружбе и сотрудничестве государств - членом Шанхайской организации сотрудничества // Собрание законодательства РФ. 2018. № 17. Ст. 2438.

7. Концепция внедрения открытых API на финансовом рынке. URL: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/142114/concept\\_09-11-2022.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/142114/concept_09-11-2022.pdf) (дата обращения: 28.06.2024).
8. Концепция внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации. URL: [https://www.cbr.ru/content/document/file/16975/concept\\_of\\_implementation.pdf](https://www.cbr.ru/content/document/file/16975/concept_of_implementation.pdf) (дата обращения: 28.06.2024).
9. Концепция цифрового рубля. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept\\_08042021.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_08042021.pdf) (дата обращения: 28.06.2024).
10. Мирошникова Ж.Ю. Функции юридических фактов по российскому законодательству: автореф. дисс. ... канд. юрид. наук. Ростов-на-Дону, 2005. 28 с.
11. О развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации: указ Президента РФ от 10.10.2019 № 490 // Собрание законодательства РФ. 2019. № 41. Ст. 5700.
12. О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017–2030 годы: указ Президента РФ от 09.05.2017 № 203 // Собрание законодательства РФ. 2017. № 20. Ст. 2901.
13. Осипов М.Ю. Правовое регулирование как динамическая система: понятие, структура, функции. М., 2008. 25с.
14. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов // Вестник Банка России. 2022. № 63.
15. Основные направления развития финансовых технологий на период 2018–2020 годов. URL: [http://www.cbr.ru/statichhtml/file/41186/on\\_fintex\\_2017.pdf](http://www.cbr.ru/statichhtml/file/41186/on_fintex_2017.pdf) (дата обращения: 21.05.2024).
16. План мероприятий («дорожная карта») по реализации Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 - 2021 годов. URL: <https://www.cbr.ru>
17. Резолюция Генеральной Ассамблеи ООН № 39/248. Защита интересов потребителей // Организация Объединенных Наций. URL: <https://docs.cntd.ru/document/902300274?section=text> (дата обращения: 18.05.2024).
18. Резолюция, принятая Генеральной Ассамблеей ООН 17.12.2021 №76/192. Международная финансовая система и развитие // Организация Объединенных Наций. URL: <https://digitallibrary.un.org/record/395496?ln=ru> (дата обращения: 22.06.2024).
19. Сергеевич В.И. Лекции и исследования по древней истории русского права. СПб., 1910. 664 с.
20. Соглашение о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств - участников ЕврАзЭС. URL: <https://www.cbr.ru/Queries/XsltBlock/File/103662?fileId=9492> (дата обращения: 14.06.2024).
21. Соглашение о сотрудничестве между Центральным банком Российской Федерации и Венгерским национальным банком от ноября 1994 года. URL: [https://www.cbr.ru/statichhtml/file/59420/hungary\\_e.pdf](https://www.cbr.ru/statichhtml/file/59420/hungary_e.pdf) (дата обращения: 13.06.2024).
22. Стратегия повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года // Собрание законодательства РФ. 2023. № 45. Ст. 8091
23. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года // Собрание законодательства РФ. 2023. № 1 (часть III). Ст. 476.
24. Стратегия экономического партнерства БРИКС до 2025 года. URL: <https://brics-russia2020.ru/images/114/81/1148133.pdf> (дата обращения: 10.06.2024).
25. Томилова Ю.Ю. Правоохранительные правоотношения в механизме правового регулирования: автореф. дисс. ... канд. юрид. наук. М., 2004. 18 с.
26. Global Fintech-enabling regulations database. URL: <https://www.worldbank.org/en/topic/fintech/brief/global-fintech-enabling-regulations-database> (дата обращения: 26.06.2024).

## Sources of legal regulation of technologies in the financial market of Russia

**Tat'yana E. Rozhdestvenskaya**

Doctor of Law,  
Professor,  
Professor of the Department of Financial Law,  
Moscow State Law University,  
125993, 9 Sadovaya-Kudrinskaya str., Moscow, Russian Federation;  
e-mail: [tatiana\\_rojtd@mail.ru](mailto:tatiana_rojtd@mail.ru)

**Aleksandr V. Kartashov**

PhD in Law,  
Associate Professor,  
Associate Professor of the Department of Financial Law,  
Moscow State Law University,  
125993, 9 Sadovaya-Kudrinskaya str., Moscow, Russian Federation;  
e-mail: a.v.kartashov@inbox.ru

**Abstract**

The system of legal regulation of the financial market of Russia is undergoing significant changes, which is due to the need to build a mechanism of public-legal regulation of the financial market, which will ensure the technological development of society and the state and build a balance of public and private interests. It is the introduction of technologies in the financial market that is largely the reason for the change in legal regulation at the present stage. The authors of the article examine the system of sources of legal regulation and determine the role and significance of individual types of sources of legal regulation included in its composition. Particular attention is paid to acts of strategic planning.

**For citation**

Rozhdestvenskaya T.E., Kartashov A.V. (2024) Istochniki pravovogo regulirovaniya tekhnologii na finansovom rynke Rossii [Sources of legal regulation of technologies in the financial market of Russia]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 14 (8A), pp. 14-25.

**Keywords**

Financial market, digitalization, financial technologies, Bank of Russia, legal regulation system, sources of legal regulation.

**References**

1. Baliiskaya povestka dnya v oblasti finansovykh tekhnologii [The Bali Fintech Agenda]. *Vsemirnyi Bank: ofitsial'nyi sait* [World Bank: official website]. Available at: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/457731539098097137/pdf/The-Bali-Fintech-Agenda-Chapeau-Paper.pdf> [Accessed 22.06.2024].
2. Bartoshek M. (1989) *Rimskoe pravo: ponyatie, terminy, opredeleniya* [Roman law: concept, terms, definitions]. Moscow: Yuridicheskaya literature Publ.
3. Bogmatser E.V. (2007) *Pravoobrazovatel'nyi protsess i rol' v nem sudebnoi praktiki. Dokt. Diss. Abstract* [Law-making process and the role of judicial practice in it. Doct. Diss. Abstract]. Moscow
4. *Deklaratsiya ob ustanovlenii novogo mezhdunarodnogo ekonomicheskogo poryadka. Prinyata rezolyutsiei 3201 (S-VI) General'noi Assamblei OON ot 1 maya 1974 goda* [Declaration on the Establishment of a New International Economic Order. Adopted by resolution 3201 (S-VI) of the UN General Assembly of May 1, 1974]. Available at: [https://www.un.org/ru/documents/decl\\_conv/declarations/econ\\_order.shtml](https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/declarations/econ_order.shtml) (Accessed 31.05.2024).
5. *Deklaratsiya XIII sammita BRIKS* [Declaration of the XIII BRICS summit]. Available at: [https://www.nkibrics.ru/system/asset\\_docs/data/635a/6df2/6272/6945/fa54/0000/original/%D0%A5IV\\_%D1%81%D0%B0%D0%BC%D0%B8%D1%82\\_%D0%91%D0%A0%D0%98%D0%9A%D0%A1\\_-\\_%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD%D1%81%D0%BA%D0%B0%D1%8F\\_%D0%B4%D0%B5%D0%BA%D0%BB%D0%B0%D1%80\\_%D0%B0%D1%86\\_%D0%B8%D1%8F\\_\(%D0%B3\\_%D0%9F%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD\\_%D0%9A%D0%B8%D1%82%D0%B0%D0%B9\\_\\_23\\_%D0%B8%D1%8E%D0%BD%D1%8F\\_2022\\_%D0%B3%D0%BE%D0%B4%D0%B0\).pdf?1666870770](https://www.nkibrics.ru/system/asset_docs/data/635a/6df2/6272/6945/fa54/0000/original/%D0%A5IV_%D1%81%D0%B0%D0%BC%D0%B8%D1%82_%D0%91%D0%A0%D0%98%D0%9A%D0%A1_-_%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD%D1%81%D0%BA%D0%B0%D1%8F_%D0%B4%D0%B5%D0%BA%D0%BB%D0%B0%D1%80_%D0%B0%D1%86_%D0%B8%D1%8F_(%D0%B3_%D0%9F%D0%B5%D0%BA%D0%B8%D0%BD_%D0%9A%D0%B8%D1%82%D0%B0%D0%B9__23_%D0%B8%D1%8E%D0%BD%D1%8F_2022_%D0%B3%D0%BE%D0%B4%D0%B0).pdf?1666870770) [Accessed 15.06.2024].

6. Dogovor o dolgosrochnom dobrososedstve, druzhbe i sotrudnichestve gosudarstv - chlenov Shankhaiskoi organizatsii sotrudnichestva [Treaty on Long-Term Good-Neighborliness, Friendship and Cooperation between the Member States of the Shanghai Cooperation Organization] (2018). *Sobranie zakonodatel'stva RF. St. 2438* [Collection of Legislation of the Russian Federation. Art. 2438], 17.
7. *Global Fintech-enabling regulations database*. Available at: <https://www.worldbank.org/en/topic/fintech/brief/global-fintech-enabling-regulations-database> [Accessed 26.06.2024].
8. *Kontseptsiya tsifrovogo rublya* [Concept of the digital ruble]. Available at: [https://cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept\\_08042021.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_08042021.pdf) [Accessed 28.06.2024].
9. *Kontseptsiya vnedreniya otkrytykh API na finansovom rynke* [Concept for the Implementation of Open APIs in the Financial Market]. Available at: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/142114/concept\\_09-11-2022.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/142114/concept_09-11-2022.pdf) [Accessed 28.06.2024].
10. *Kontseptsiya vnedreniya risk-orientirovannogo podkhodak regulirova-niyu strakhovogo sektora v Rossiiskoi Federatsii* [Concept for the Implementation of a Risk-Oriented Approach to Regulating the Insurance Sector in the Russian Federation]. Available at: [https://www.cbr.ru/content/document/file/16975/concept\\_of\\_implementation.pdf](https://www.cbr.ru/content/document/file/16975/concept_of_implementation.pdf) [Accessed 28.06.2024].
11. Miroshnikova Zh.Yu. (2005) *Funktsii yuridicheskikh faktov po rossiiskomu zakonodatel'stvu. Dokt. Diss. Abstract* [Functions of legal facts under Russian legislation. Doct. Diss. Abstract]. Rostov-on-Don.
12. O razvitiu iskusstvennogo intellekta v Rossiiskoi Federatsii: ukaz Prezidenta RF ot 10.10.2019 № 490 [On the development of artificial intelligence in the Russian Federation: Decree of the President of the Russian Federation of October 10, 2019 No. 490] (2019). *Sobranie zakonodatel'stva RF. St. 5700* [Collected Legislation of the Russian Federation. Art. 5700], 41.
13. O Strategii razvitiya informatsionnogo obshchestva v Rossiiskoi Federatsii na 2017–2030 gody: ukaz Prezidenta RF ot 09.05.2017 № 203 [On the Strategy for the Development of the Information Society in the Russian Federation for 2017–2030: Decree of the President of the Russian Federation of May 09, 2017 No. 203] (2017). *Sobranie zakonodatel'stva RF. St. 2901* [Collected Legislation of the Russian Federation. Art. 2901], 20.
14. Osipov M.Yu. (2008) *Pravovoe regulirovanie kak dinamicheskaya sistema: po-nyatie, struktura, funktsii* [Legal regulation as a dynamic system: concept, structure, functions]. Moscow.
15. Osnovnye napravleniya razvitiya finansovogo rynka Rossiiskoi Federatsii na 2023 god i period 2024 i 2025 godov [The main directions of development of the financial market of the Russian Federation for 2023 and the period 2024 and 2025] (2022). *Vestnik Banka Rossii* [Bulletin of the Bank of Russia], 63.
16. *Osnovnye napravleniya razvitiya finansovykh tekhnologii na period 2018–2020 godov* [The main directions of development of financial technologies for the period 2018–2020]. Available at: [http://www.cbr.ru/statichhtml/file/41186/on\\_fintex\\_2017.pdf](http://www.cbr.ru/statichhtml/file/41186/on_fintex_2017.pdf) [Accessed 21.05.2024].
17. *Plan meropriyatii («dorozhnaya karta») po realizatsii Osnovnykh napravlenii razvitiya finansovogo rynka Rossiiskoi Federatsii na period 2019 - 2021 godov* [Action plan ("road map") for the implementation of the Main Directions for the Development of the Financial Market of the Russian Federation for the period 2019-2021]. Available at: <https://www.cbr.ru> [Accessed 22.06.2024].
18. Rezolyutsiya General'noi Assamblei OON № 39/248. Zashchita interesov potrebiteli [UN General Assembly Resolution No. 39/248. Consumer Protection]. *Organizatsiya Ob"edinennykh Natsii* [United Nations]. Available at: <https://docs.cntd.ru/document/902300274?section=text> [Accessed 18.05.2024].
19. Rezolyutsiya, prinyataya General'noi Assambleei OON 17.12.2021 № 76/192. Mezhdunarodnaya finansovaya sistema i razvitiye [Resolution adopted by the UN General Assembly on December 17, 2021 No. 76/192. International financial system and development]. *Organizatsiya Ob"edinennykh Natsii* [United Nations]. Available at: [https://digitallibrary.un.org/record/395496\\_4?ln=ru](https://digitallibrary.un.org/record/395496_4?ln=ru) [Accessed 22.06.2024].
20. Sergeevich V.I. (1910) *Lektsii i issledovaniya po drevnei istorii russkogo prava* [Lectures and research on the ancient history of Russian law]. Saint Petersburg.
21. *Soglashenie o sotrudnichestve mezhdu Tsentral'nym bankom Rossii-skoi Federatsii i Vengerskim natsional'nym bankom ot noyabrya 1994 goda* [Agreement on cooperation between the Central Bank of the Russian Federation and the Hungarian National Bank of November 1994]. Available at: [https://www.cbr.ru/statichhtml/file/59420/hungary\\_e.pdf](https://www.cbr.ru/statichhtml/file/59420/hungary_e.pdf) [Accessed 13.06.2024].
22. *Soglashenie o sotrudnichestve v oblasti obucheniya personala tsentral'nykh (natsional'nykh) bankov gosudarstv-uchastnikov EvrAzES* [Agreement on cooperation in the field of training personnel of central (national) banks of the EurAsEC member states]. Available at: <https://www.cbr.ru/Queries/XsltBlock/File/103662?fileId=9492> [Accessed 14.06.2024].
23. *Strategiya ekonomicheskogo partnerstva BRIKS do 2025 goda* [Strategy for the BRICS economic partnership until 2025]. Available at: <https://brics-russia2020.ru/images/114/81/1148133.pdf> [Accessed 10.06.2024].
24. *Strategiya povysheniya finansovoi gramotnosti i formirovaniya finansovoi kul'tury do 2030 goda* [Strategy for improving financial literacy and forming a financial culture until 2030] (2023). *Sobranie zakonodatel'stva RF. St. 8091* [Collection of legislation of the Russian Federation], 45.

- 
25. Strategiya razvitiya finansovogo rynka Rossiiskoi Federatsii do 2030 goda [Strategy for the development of the financial market of the Russian Federation until 2030] (2023). *Sobranie zakonodatel'stva RF. St. 476* [Collection of legislation of the Russian Federation. Art. 476], 1 (3).
  26. Tomilova Yu.Yu. (2004) *Pravookhranitel'nye pravootnosheniya v mekhanizme pravovogo regulirovaniya. Dokt. Diss. Abstract* [Law enforcement relations in the mechanism of legal regulation. Doct. Diss. Abstract]. Moscow.