

*На правах рукописи*

**ХУАН СИЧЖЭ**

**ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ И МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ  
ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ В КНР**

Специальность 5.1.2 Публично-правовые  
(государственно-правовые) науки

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой  
степени кандидата юридических наук

Москва – 2023

Работа выполнена на кафедре административного и финансового права юридического института Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»

**Научный руководитель:**

**Прошунин Максим Михайлович**

доктор юридических наук, профессор, профессор кафедры административного и финансового права юридического института ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»

**Официальные оппоненты:**

**Ситник Александр Александрович**

доктор юридических наук, доцент, профессор кафедры финансового права Московского государственного юридического университета имени О.Е. Кутафина

**Лютова Ольга Игоревна**

кандидат юридических наук, доцент департамента политики и управления факультета социальных наук Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»

**Ведущая организация:**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова»

Защита состоится «14» февраля 2024 года в 13 час. 00 мин. на заседании диссертационного совета ПДС 0900.008 Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы» по адресу: 117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, д. 6.

С диссертацией можно ознакомиться в Учебно-научном информационном библиотечном центре (Научной библиотеке) РУДН по адресу: 117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, дом 6 и на сайте РУДН: <http://dissovet.rudn.ru/>.

Автореферат разослан «   » \_\_\_\_\_ 2023 г.

Ученый секретарь диссертационного совета  
кандидат юридических наук

Е.В. Муратова

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования** обусловлена значимостью изучения особенностей правового регулирования денежной системы в Китайской Народной Республике (далее также – КНР) и его влияния в соседних регионах. На современном этапе развития китайского государства денежная система КНР основывается на четкой административной иерархии и традиционном укладе, которые нашли концептуальное отражение в нормах китайского законодательства.

Законодательно закреплённая монетарная политика КНР направлена на выработку специфических условий и процедур при использовании инструментария монетарной политики, которая направлена на поддержание стабильности денежного обращения в КНР.

Данное направление актуально и для теоретических исследований по рассматриваемому вопросу. Так, по мнению Э.Д. Соколовой, нормы финансового права, направленные на регулирование денежного обращения, валютных расчетов, а также операций при создании, распределении и использовании денежных средств оказывает содействие проведению оптимальной монетарной политики, гарантируя ее сбалансированность и стабильность<sup>1</sup>. Выявленное обстоятельство подчеркивает актуальность его изучения, так как определение на научном уровне основ денежного обращения в государстве способствует выработке смыслового содержания правовых норм, его регулирующего.

Между тем, стоит отметить, что в условиях современной научной мысли вопросы правового регулирования денежной системы, в особенности КНР, недостаточно проработаны.

В настоящее время КНР представляет собой одного из лидеров мировой экономики, чьи валютно-финансовые процессы оказывают влияние на хозяйственные отрасли соседних стран, предопределяя их развитие.

---

<sup>1</sup> Соколова Э.Д. Правовое регулирование финансовой деятельности государства и муниципальных образований. М.: Юриспруденция, 2011. С. 34.

Данное обстоятельство также определяет значимость выработки правовых форм и методов регулирования денежного обращения в КНР, отраженных в Положении КНР от 29 января 1996 г. «О валютном контроле». Активно участвуя во внешнеторговой деятельности, КНР привлекает тем самым инвестиции на свой внутренний рынок с целью совершенствования собственной социалистической рыночной экономики.

Прогрессивное состояние КНР в настоящее время обуславливает сотрудничество с серьезными игроками мировой арены, к числу которых принадлежит Россия. Взаимодействие этих стран по вопросам совершенствования правовых норм, регламентирующих денежное обращение, обмен имеющимся опытом, может внести существенные коррективы в мировые валютные процессы, а также предоставить возможность модернизации монетарной политики с помощью улучшения ее правовой среды.

Выявленные обстоятельства актуализируют тему исследования, которое усиливается также тем фактом, что в КНР особое внимание уделено поддержанию социалистического экономического порядка. В его рамках поднимаются правовые вопросы, связанные с подделкой денежных знаков. Так, согласно ст. 170 гл. 3 Особой части Уголовного кодекса КНР<sup>2</sup> данная форма преступления имеет тяжелые последствия в виде лишения свободы на срок до 10 лет и штрафа в размере 500 000 юаней. Данные меры направлены на установление преступности деяний в отношении реализуемой монетарной политики, которая регламентируется на высшем законодательном уровне.

Также проводимые правительством КНР мероприятия по совершенствованию правового регулирования и международной актуализации юаня как валюты не всегда успешны: финансовая система КНР всё ещё весьма зависима от доллара США; существующие внутренние проблемы, такие как теневой банкинг, риск дефолта крупнейших китайских банков, нарастание

---

<sup>2</sup> Уголовный кодекс Китайской Народной Республики от 15 марта 1997 г. / Под ред. А. И. Коробеева, пер. с китайского Д. В. Вичикова. СПб.: Издательство «Юридический центр Пресс», 2001. – 303 с.

кризисных тенденций – довольно негативно отражаются на многих экономических процессах, прежде всего, развитии внешних торгово-экономических потоков КНР.

Значимость и недостаточная изученность влияния правовых форм и методов регулирования денежного обращения в КНР на внешние торгово-экономические отношения в условиях глобализации и сопутствующей ей тенденции к формированию многополярности мировой геополитической и геоэкономической системы, стали решающими при выборе темы диссертационного исследования, поскольку его теоретическая и практическая актуальность на сегодняшний день как нельзя более велика.

**Степень научной разработанности темы** довольно-таки широка. В рамках написания диссертационного исследования автором использовался широкий круг научно-исследовательской литературы, которую необходимо подразделить на ряд групп.

К первой группе следует относить работы, посвященные теоретико-методологическим аспектам денежного обращения: Е. Евстигнеева<sup>3</sup>, А.С. Алимбековой<sup>4</sup>, Д.З. Хламадзе<sup>5</sup>, С.В. Мирошник<sup>6</sup>, Е.Е. Фроловой<sup>7</sup>, И.И. Кучерова<sup>8</sup>, К.В. Андриевского<sup>9</sup>, Г.М. Колпаковой<sup>10</sup>, А.Н. Струкова<sup>11</sup>, О.В. Дятловой<sup>12</sup> и другие.

---

<sup>3</sup> Евстигнеев Е. Финансовое право: учебное пособие / Е. Евстигнеев, Н. Викторова. – СПб.: Питер, 2011. – 272 с.

<sup>4</sup> Алимбекова А.С. Финансовое право: учебное пособие / А.С. Алимбекова, О.Ю. Бакаева [и др.]. – М.: Норма, 2017. – 800 с.

<sup>5</sup> Хламадзе Д.З. Содержание категорий «денежный оборот» и «электронный денежный оборот» / Д.З. Хламадзе // Инновации и инвестиции. – 2015, № 10. – С. 79-81.

<sup>6</sup> Мирошник С.В. Дискуссионные вопросы организации наличного денежного обращения / С.В. Мирошник // Административное и финансовое право в условиях новой экономической реальности: опыт и перспективы. – Краснодар: Дом-юг, 2017. – С. 156-159.

<sup>7</sup> Фролова Е.Е. Правовое содержание денежного обращения / Е.Е. Фролова // Черные дыры в Российском законодательстве. – 2010. – № 5. – С. 151-153; Она же. Финансовые правоотношения в сфере контроля за денежным обращением / Е.Е. Фролова // Юридический мир. – 2011. – № 3. – С. 38-44.

<sup>8</sup> Кучеров И.И. Законные платежные средства: теоретико-правовое исследование: монография / И.И. Кучеров, Н.М. Артемов, Н.М. Казанцев. – М.: Юриспруденция, 2016. – 392 с.

<sup>9</sup> Андриевский К.В. Особенности финансово-правового регулирования договорных отношений / К.В. Андриевский // Образование и право. – 2018. - № 1. – С. 123-128.

<sup>10</sup> Колпакова Г.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие / Г.М. Колпакова. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 292 с.

<sup>11</sup> Струков А.Н. Сущность стоимости и стоимость. денежное безденежье или денежное обращение: монография / А.Н. Струков. – Ставрополь: б/и, 2010. – 282 с.

<sup>12</sup> Дятлова О.В. Контроль и ревизия за денежным обращением и юридическая ответственность / О.В. Дятлова // Проблемы экономики и юридической практики. – 2017. – № 1. – С. 22-25.

Обращение к данным исследованиям оказало содействие в выявлении основных черт рассматриваемых в работе понятий «денежная система», «денежное обращение», определить их финансово-правовые особенности.

Вторая группа исследований отражает правовые формы и методы регулирования денежного обращения в КНР. К ним следует отнести работы В.П. Андреева<sup>13</sup>, Р. Медведева<sup>14</sup>, О.В. Смирновой<sup>15</sup>, Л.Е. Гринина<sup>16</sup>, С.А. Иванова<sup>17</sup>, М.В. Карпов<sup>18</sup>, И.П. Мамий<sup>19</sup>, П.М. Мозиаса<sup>20</sup>, Б.Н. Омуровой<sup>21</sup>, Г.В. Погорелой<sup>22</sup>, В.Я. Портяковой<sup>23</sup>, М.С. Решетниковой<sup>24</sup>, П.В. Трощинского<sup>25</sup>, Цзен Чао<sup>26</sup>, В.В. Жигулевой<sup>27</sup>, Ю.А. Макеева<sup>28</sup> и т.д.

Анализ теоретико-практических выводов данных исследований оказал содействие в изучение поставленного в настоящем исследовании вопроса,

---

<sup>13</sup> Андреев В.П. Интернационализация юаня: новые возможности / В.П. Андреев // Деньги и кредит. – 2012. - № 5. – С. 69-73.

<sup>14</sup> Медведев Р. Подъем Китая / Р. Медведев. – М.: Астрель, 2012. – 320 с.

<sup>15</sup> Смирнова О.В. Институты денежного обращения Китая и финансово-экономические показатели их деятельности / О.В. Смирнова // Финансы и кредит. – 2013. - № 20(548). – С. 73-80.

<sup>16</sup> Гринин Л.Е. Китайская модель и перспективы лидерства Китая в мире / Л.Е. Гринин // Век глобализации. – 2012. - № 2. – С. 43-61.

<sup>17</sup> Иванов С.А. Особые экономические зоны в Китае: уроки для дальневосточной политики / С.А. Иванов // Россия и АТР. – 2014. - № 4. – С. 129-141.

<sup>18</sup> Карпов М.В. «Макроэкономическое урегулирование» и «политические циклы» в Китае в эпоху рыночных реформ / М.В. Карпов // Проблемы нац. стратегии. – 2012. - № 6. – С. 128-144.

<sup>19</sup> Мамий И.П. Конфуцианская модель реформирования экономики: «китайское чудо» через призму мировой статистики / И.П. Мамий // Вестник Московского университета. Серия 21: Управление (государство и общество). – 2012. - № 4. – С. 66-76.

<sup>20</sup> Мозиас П.М. Институциональные сдвиги в переходной экономике: китайский вариант / П.М. Мозиас // Финансовый бизнес. – 2015. - № 1. – С. 53-60.

<sup>21</sup> Омурова Б.Н. Реформы Дэн Сяопина и их значение в истории современного Китая / Б.Н. Омурова // Вестник Кыргызско-Российского славянского университета. – Бишкек, 2014. – Т. 14. - № 6. – С. 185-187.

<sup>22</sup> Погорелая Г.В. Факторы формирования национальной модели модернизации экономики (опыт Китая) / Г.В. Погорелая, Т.А. Погорелая // Проблемы управления рыночной экономикой. – 2013. - № 14. – Ч. 2. – С. 181-185.

<sup>23</sup> Портякова В.Я. К вопросу о комплексной мощи Китая: подходы к оценке, структура, динамика, перспективы / В.Я. Портякова // Китай в мировой и региональной политике: История и современность. – М., 2014. – Вып. 19. – С. 6-21.

<sup>24</sup> Решетникова М.С. Трансформация государственной инновационной стратегии Китая в условиях нарастания кризисных явлений в экономике / М.С. Решетникова // В мире научных открытий. – Красноярск, 2012. - № 10.1(34). – С. 188-202.

<sup>25</sup> Трощинский П.В. Правовые аспекты социально-экономических преобразований КНР в свете последних партийных решений / П.В. Трощинский // Экономика КНР в свете решений XVIII съезда КПК. – М., 2014. – Ч. 1. – С. 72-84.

<sup>26</sup> Цзен Чао. Применение государственно-частного партнерства в строительстве Китайской Народной республики / Чао Цзен // Журнал правовых и экономических исследований. – Гатчина, 2015. - № 1. – С. 104-108.

<sup>27</sup> Жигулева В.В. Финансовая политика Китая после вступления в ВТО / В.В. Жигулева // Азия и Африка сегодня. – 2013. - № 10. – С. 32-38.

<sup>28</sup> Макеев Ю.А. Банковская система КНР в период реформ / Ю.А. Макеев // Восточная аналитика: ежегодник. – М., 2018. – С. 32-38.

выявлении основных методов регулирования китайской денежной системы на современном этапе.

Следующую группу исследований составляют работы, характеризующие систему денежного обращения в КНР и России на современном этапе. К ним следует относить труды, в первую очередь, российских авторов: Н.С. Матвеевой<sup>29</sup>, М.М. Газетдиновой<sup>30</sup>, Н.В. Ломакиной<sup>31</sup>, Д.М. Селихова<sup>32</sup>, Л.А. Боголепова<sup>33</sup> и т.д.

Обращение к данным исследованиям оказало содействие в изучении особенностей взаимодействия России и КНР в рамках поставленного в диссертации вопроса.

**Цель и задачи диссертационного исследования.** Цель работы заключается в том, чтобы разработать и обосновать теоретические и практические положения, отвечающие современной правовой науке, характеризующие правовые формы и методы регулирования денежного обращения в КНР, а также выработать вероятные направления их развития в теории и практике, что может непосредственно отразиться на совершенствовании действующего законодательства в рассматриваемой сфере.

Для достижения указанной цели в настоящем исследовании необходимо решить целый ряд **задач**:

- исследовать теоретико-правовые вопросы становления и функционирования денежной системы КНР;
- изучить общую историю становления денежной системы КНР;

---

<sup>29</sup> Матвеева Н.С. Методы управления денежным обращением в Российской Федерации / Н.С. Матвеева: дисс. .. к.э.н. – СПб., 2009. – 152 с.

<sup>30</sup> Газетдинова М.М. О правовых основах финансового контроля за денежным обращением в Российской Федерации / М.М. Газетдинова // Актуальные проблемы государства и общества в области обеспечения прав и свобод человека и гражданина. – 2017. - № 2. – С. 220-223.

<sup>31</sup> Ломакина Н.В. Сотрудничество с соседними странами на государственном и региональном уровне как принцип развития современного Китая / Н.В. Ломакина // Пространственная экономика. – Хабаровск, 2014. - № 1. – С. 188-190.

<sup>32</sup> Селихов Д.М. КНР в мировом инновационном развитии / Д.М. Селихов // Мировая экономика и международные отношения. – 2013. - № 11. – С. 21-28.

<sup>33</sup> Боголепов Л.А. Использование опыта развития современной банковской системы Китайской Народной Республики / Л.А. Боголепов // Бизнес в законе. – 2012. - № 1. – С. 242-244.

- рассмотреть финансово-правовые особенности регулирования денежного обращения в КНР на примере Гонконга и Тайваня;
- изучить субъекты денежной системы КНР;
- рассмотреть особенности правовых форм регулирования денежного обращения в КНР;
- провести правовой анализ порядка осуществления эмиссионного надзора и контроля в КНР;
- предложить пути совершенствования законодательства в системе денежного обращения КНР в качестве становления китайского юаня как мировой валюты;
- выявить направления развития правового регулирования в России в основе опыта КНР.

**Объект и предмет диссертационной работы.** Объектом данного исследования выступают правовые формы и методы денежного обращения в КНР. Предметом исследования являются нормы законодательства КНР, регламентирующие формы и методы денежного обращения, научные теоретические исследования, отражающие поставленную проблематику, материалы правоприменительной практики.

**Научная новизна данного диссертационного исследования** заключается в том, что предпринята попытка комплексного анализа правовых форм и правовых методов регулирования денежного обращения в КНР, взаимодействия КНР с Россией по вопросам совершенствования монетарного законодательства, с привлечением в научный оборот новых источников по рассматриваемой проблеме, а также систематизацией имеющихся знаний в современной науке.

Элементы научной новизны сводятся к следующему:

- предложено авторское определение понятия «Денежная система Китая»;
- обосновано и доказано, что организационно-правовые основы регулирования;
- денежной системы в современном Китае, выступают главным инструментом регулирования денежно-кредитной политики страны;



– доказано, что к правовым особенностям регулирования денежного обращения на Тайване и в Гонконге необходимо относить в первую очередь децентрализованное регулирование;

– обоснованы особенности многоуровневой денежной системы Китая;

– определены и доказаны перспективы цифрового юаня;

– доказано, что сегодняшние правовые основы регулирования денежной системы Китая, с учетом их трансформаций, направлены на защиту в большей степени публичных интересов государства в части организации стройного порядка финансово-экономических отношений в стране;

– доказано, что для создания полноценных правовых условий с учетом новых цифровых реалий и существенного прогресса Китая в вопросах выпуска национальной криптографической валюты в Российской Федерации не хватает собственной цифровой валюты.

**Теоретическая значимость диссертации** состоит в том, что это комплексная работа, которая помогает в формировании комплексного видения проблемы правового регулирования денежного обращения в КНР. В диссертации исследованы основные направления и специфика финансово-правовых особенностей регулирования денежного обращения на примере Гонконга и Тайваня. Представленные в работе пути совершенствования китайского законодательства в системе денежного обращения могут оказать содействие в становлении китайского юаня в качестве мировой валюты. Практическое значение имеет и изучение правового регулирования системы денежного обращения Китая в условиях новых реалий, поскольку, позволяет по-новому взглянуть на современную систему правового регулирования Китая, которая с одной стороны является самой древней в мире и аутентичной, как об этом заявляется в правовой литературе, но с другой стороны начинает вбирать в себя элементы романо-германской (континентальной) системы права – где во главе выступает уже не обычай, традиции, священные книги» или идеология над правом, а закон и состоит в том, что это комплексная работа, которая помогает в формировании

комплексного видения проблемы правового регулирования денежного обращения в КНР. В диссертации исследованы основные направления и специфика финансово-правовых особенностей регулирования денежного обращения на примере Гонконга и Тайваня. Представленные в работе пути совершенствования китайского законодательства в системе денежного обращения могут оказать содействие в становлении китайского юаня в качестве мировой валюты.

**Практическая значимость исследования** состоит в том, что теоретические положения, факты, выводы могут быть использованы в последующих исследованиях, посвященных поставленной проблеме, при осмыслении процесса совершенствования китайского законодательства по вопросам денежного обращения. Материалы могут быть использованы в преподавании курса «Финансовое право» в высших и средних специальных учебных заведениях, а также для подготовки учебных пособий для педагогов, работающих со школьниками, студентами при изучении курсов «Экономика», «Политология» и т.п.

**Методологическая основа исследования.** В рамках написания работы диссертант применил широкий спектр исследовательских методов. Были использованы общенаучные (аналитический метод, синтез, описательный и системный методы), а также частные методы, используемые в юриспруденции и финансовой аналитике: (формально-юридический, сравнительно-правовой, историко-правовой).

Анализ и синтез помогли в исследовании теоретико-методологических подходов к понятию «денежная система», формулировке и систематизации его характерных черт и особенностей. Системный подход позволил раскрыть целостность и концептуальность понятий «денежная система», «денежное обращение».

Формально-юридический подход помог в проведении анализа действующего законодательства КНР и Российской Федерации в области правового регулирования денежного обращения, в отношении форм и методов.

Сравнительно-правовой метод использовался в рамках сравнения правовых направлений развития денежных систем России и КНР. Историко-правовой метод оказал содействие в процессе выявления основных этапов развития системы денежного обращения в КНР.

Комплексное использование разнообразных методов, в конечном итоге, позволило решить поставленные задачи исследования.

**Теоретической основой исследования** выступают положения о денежной системе и денежном обращении, отраженные в работах как российских, так и зарубежных авторов.

В качестве нормативных источников диссертации выступили основы национального и международного права, к которым следует отнести закон Китайской Народной Республики «О народном банке КНР»<sup>34</sup>, Закон Китайской Народной Республики «О криптографии»<sup>35</sup> положение «О валютном контроле»<sup>36</sup>, Уголовный кодекс КНР<sup>37</sup>, Китайско-российский договор о добрососедстве, дружбе и сотрудничестве<sup>38</sup>. Данные источники оказали содействие в проведении анализа становления правовой основы денежного обращения в КНР и формирования интеграционных процессов в китайско-российских взаимоотношения в рамках рассматриваемого вопроса.

**Эмпирическую основу исследования** сформировали выводы, сделанные в результате анализа действующего законодательства по вопросу правового регулирования денежного обращения в КНР и Российской Федерации на современном этапе.

---

<sup>34</sup> О народном банке КНР: Закон КНР от 18 марта 1995 г. №478 // Информационно-аналитический портал Бизнес в Китае. – URL: <https://asia-business.ru/law/law2/bank/peoplesbank/> (дата обращения: 01.07.2020).

<sup>35</sup> Закон Китайской Народной Республики о криптографии (Принят на 14-м заседании Постоянного комитета 13-го Всекитайского собрания народных представителей 26 октября 2019 г.) // <http://www.npc.gov.cn/npc/c30834/201910/6f7be7dd5ae5459a8de8baf36296bc74.shtml>

<sup>36</sup> О валютном контроле: Положение КНР от 29 января 1996 г. № 193 // Информационно-аналитический портал Бизнес в Китае. - URL: <https://asia-business.ru/law/law2/trade/controls/> (дата обращения: 01.07.2020).

<sup>37</sup> Уголовный кодекс Китайской Народной Республики от 15 марта 1997 г./ Под ред. А. И. Коробеева, пер. с китайского Д. В. Вичикова. - СПб.: Издательство «Юридический центр Пресс», 2001. - 303 с.

<sup>38</sup> Договор о добрососедстве, дружбе и сотрудничестве между Российской Федерацией и Китайской Народной республикой (Москва, 16 июля 2001 г.) // СПС КонсультантПлюс.2019.

Проведенное исследование позволяет сформулировать характеризующиеся научной новизной **положения, выносимые на защиту**:

1. Предложено авторское определение понятия «Денежная система КНР» раскрывающее денежную систему как явление, имеющее правовое значение: Денежная система КНР – это совокупность элементов, которые, взаимодействуя между собой, регулируют и определяют порядок выпуска и использования денежной единицы. К этим элементам относятся: денежная единица (валюта); формы денег; механизм эмиссии и правила использования денег; эмитент; валютный курс; цифровой юань (DCEP). Правовое значение денежной системы КНР раскрывается в особенностях взаимоотношения между собой всех элементов денежной системы и особенностях их влияния на денежно-кредитную политику за счет регуляторной функции. Существенной характеристикой современной государственной денежной системы КНР, как и в ряде других стран, является ее многовалютность.

2. Обосновано и доказано, что организационно-правовые основы регулирования денежной системы в современной КНР, выступают главным инструментом регулирования денежно-кредитной политики страны. Современные нормативные правовые акты издаются на трех уровнях – федеральном, уровне подзаконных актов и локальном уровне. При этом акты первого уровня устанавливают общий порядок функционирования денежной системы, тогда как акты второго и третьего уровня регламентируют отдельные аспекты денежного обращения в КНР, среди таких аспектов, обращение национальной валюты, оборотные инструменты, ценные бумаги, банковские карты, небанковские финансовые организации и пр., а также детализируют отдельные положения актов федерального уровня. Научный и практический интерес здесь заключается в принципиально новом взгляде на современную систему правового регулирования КНР, которая с одной стороны является самой древней в мире и аутентичной, как об этом заявляется в правовой литературе, но с другой стороны начинает вбирать в себя элементы романо-германской (континентальной) системы права – где во

главе выступает уже не обычай, традиции, священные книги» или идеология над правом, а закон и подзаконные акты, изданные во исполнение законодательных норм. Такая новая реальность системы правового регулирования денежного обращения требует проведения отдельных исследований, направленных на изучение и значение трансформации китайской системы правового регулирования в условиях современности.

3. Доказано, что к правовым особенностям регулирования денежного обращения на Тайване и в Гонконге необходимо относить в первую очередь децентрализованное регулирование. То есть такое правовое регулирование, при котором связь между политикой денежного обращения регионов и политикой денежного обращения центра является условной. Так, в Гонконге, сказанное проявляется, как в наличии большого количества актов регулирования различных направлений денежного обращения, изданных уполномоченными регулирующими органами Гонконга, так и в том, что полномочия Народного Банка КНР в Гонконге существенно ограничены, по сравнению с полномочиями представительств иностранных банков. В Тайване же весьма условна роль самого Народного Банка КНР в системе денежного обращения. Так, при условии того, что Народный Банк КНР де-юре представлен в Тайване и даже осуществляет отдельные направления политики в области денежного обращения, де-факто стабильность банковской системы и финансовой системы Тайваня обеспечивает Банк Тайваня.

4. Доказано, что КНР система денежного обращения многоуровневая и такая многоуровневость системы денежного обращения находит отражение в соответствующих нормативных актах. Несмотря на то, что часть актов, регламентирующих отдельные вопросы правового регулирования денежного обращения в КНР, не имеет статуса законов, а называется «административными мерами» или «постановлениями», такие формы регулирования денежного обращения нельзя назвать неправовыми, в силу их обязательного статуса для субъектов системы денежного обращения. Все вышеназванные законы, по своему правовому статусу можно сравнить с российскими нормативными правовыми

актами федерального уровня, а по объему и сфере регулирования вышеназванные законы, на наш взгляд можно назвать общими институциональными рамками денежного обращения в КНР.

5. Определено, что если практический масштабный запуск цифрового юаня, прогнозировавшийся в 2022 году на Зимних Олимпийских играх в Пекине, окажется успешным, то это даст новые возможности в части правового закрепления правил обращения цифрового юаня, как валюты. При этом, если большинство стран разработают соответствующие правила правового регулирования использования своих валютных резервов в китайских юанях, а не в американских долларах, то это позволит снизить роль и значение американского доллара, как средства платежа. Такие правила, в частности, могут касаться как правил оплаты внешнеэкономических сделок, так и правил выдачи и получения кредитов на международном уровне. Правовое закрепление цифрового юаня на международном уровне позволит сделать юань одной из мировых резервных валют, а КНР державой мировой резервной валюты.

6. Доказано, что сегодняшние правовые основы регулирования денежной системы КНР, с учетом их трансформаций, направлены на защиту в большей степени публичных интересов государства в части организации стройного порядка финансово-экономических отношений в стране. И это еще один весомый аргумент в пользу того, что КНР постепенно отходит от права «традиций», «священных писаний» и «идеологий», к праву, ориентированному на закон, отражающий государственную волю в отношении субъектов правового воздействия и защищающий государственный, и соответственно, общественный, интерес в важнейшей (финансовой) сфере общественных отношений. Такой новый правовой подход пришел на смену исторически развивавшемуся на протяжении многих веков нормативному правовому регулированию. Длительное время, те акты, которые появлялись, чтобы заполнить (хотя и не полностью) юрисдикционный вакуум в регулировании денежной системы обширной и разнообразной Китайской империи, было частными правилами и обычаями, часто порожденными гильдиями

или местными традициями, конкретного региона КНР. Неформальный характер нормативных актов, и отсутствие какого-либо общего или координирующего органа объясняют распространение множества валют, как мнимых, так и реальных. Результатом этого сложного и уникального взаимодействия стала денежная система, которая очень долго держалась на цепи противоречий, которые одновременно укрывались и единообразием, и разнообразием, централизацией и локализацией, правительственной жесткостью и невмешательством, открытостью и замкнутостью.

7. Доказано, что для создания полноценных правовых условий с учетом новых цифровых реалий и существенного прогресса КНР в вопросах выпуска национальной криптографической валюты в Российской Федерации не хватает собственной цифровой валюты. Очевидно, что эта практическая задача не на краткосрочную, а на среднесрочную перспективу, с учетом прогнозируемого в 2022 году пилотного проекта по запуску цифрового рубля. Но несмотря на вышесказанное такая задача должна быть обеспечена соответствующими правовыми рамками, принципами и механизмами, обеспечивающими реализацию таких принципов.

В рамках настоящего исследования предложено внесение изменений в ч. 1 и ч. 1 ст. 1 Закона о цифровой валюте в РФ, путем изложения их в следующей редакции:

«1. Настоящим Федеральным законом регулируются отношения, возникающие при выпуске, учете и обращении цифровых финансовых активов, особенности деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, и оператора обмена цифровых финансовых активов, а также отношения, возникающие при обороте цифровой валюты в Российской Федерации и цифровой валюты Российской Федерации» .

«3. Цифровой валютой признается совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе,

которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, как являющегося денежной единицей Российской Федерации, так и не являющегося денежной единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей, и (или) в качестве инвестиций и в отношении которых отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных, за исключением оператора и (или) узлов информационной системы, обязанных только обеспечивать соответствие порядка выпуска этих электронных данных и осуществления в их отношении действий по внесению (изменению) записей в такую информационную систему ее правилам» .

Такой подход, путем внесения в Закон о цифровой валюте в РФ, указания на возможное наличие и обращение российской цифровой валюты как таковой, позволит заложить основу правовому регулированию российской цифровой валюты и начать развивать такую валюту на государственном уровне. При этом, перевод всех денежных российско-китайских сделок в цифровую валюту (государственного уровня, как с российской, так и с китайской стороны) позволит обеспечить правовую и финансовую прозрачность сделок и наконец-то избавиться от многолетней и затянувшейся гегемонии доллара США, распространившейся на весь мир.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения и выводы диссертационного исследования были изложены в 4 научных работах, в том числе 3 - в ведущих рецензируемых научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации; 1 – в изданиях, индексируемых в международных базах данных «Scopus» и «Web of Science».

Предложения, материалы и основные положения диссертационного исследования докладывались, обсуждались и получили одобрения на различных научно-практических конференциях: международной научно-практической конференции «Глобализация и публичное право» (Москва, 19.11.2021 г.),



межвузовской научной конференции «Актуальные проблемы административного, финансового и информационного права в России и за рубежом» (Москва, 18.03.2020 г.).

Результаты диссертационного исследования имеют значимость для учебного процесса и могут быть использованы в преподавании курса «Финансовое право» в высших и средних специальных учебных заведениях, а также для подготовки учебных пособий для педагогов, работающих со школьниками, студентами при изучении курсов «Экономика», «Политология» и т.п.

**Структура диссертационного исследования.** Структура данной работы обусловлена поставленной целью исследования и задачами, которые необходимо решить в ходе работы. Она состоит из введения, трёх глав (с внутренней рубрикой), заключения и списка использованной литературы и источников.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

**Во введении** обоснована актуальность темы диссертации, определены объект, предмет, цели, задачи, раскрыта логика исследования и сформулированы основные положения, выносимые на защиту. Также во введении автором были определены элементы научной новизны, представлена теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования.

**В первой главе** диссертации «Теоретико-правовые вопросы становления и функционирования денежной системы Китая» получены следующие практические выводы: денежная система как совокупность элементов, обеспечивающих возможность выпуска и обращения денег, способствует взаимодействию между экономическими субъектами, которым в результате разделения труда необходимо обмениваться различными благами.

При этом исторический опыт убеждает, что денежная система стала неотъемлемым атрибутом современного мира, в котором благодаря доверию, нормам и правилам облегчает жизнь людей и делает эффективной их сотрудничество. Методологическим основанием изучения истории, теории и практики функционирования денежной системы являются методы, которые позволяют проанализировать ее на всех этапах развития. Выделение из каждой группы одного или нескольких из методов не делает их единственными, которые используются, а только акцентирует внимание на их особое значение в исследовании эволюции и современного состояния денежной системы.

Организационно-правовые основы регулирования денежной системы в Китае сегодня, выступают важнейшим инструментом регулирования денежно-кредитной политики страны. Современные нормативные правовые акты издаются на трех уровнях – федеральном, уровне подзаконных актов и локальном уровне. Основной целью таких нормативных правовых актов является установление общего порядка денежного обращения в Китае и особенностей функционирования субъектов контроля за денежным обращением. На первом уровне законодательные

акты высшего уровня, регламентируют порядок правового регулирования платежных инструментов и платежных систем, входящих в китайскую национальную платежную систему, в рамках которой осуществляется денежное обращение в стране. На втором и третьем уровнях находятся подзаконные акты, регламентирующие отдельные аспекты денежного обращения в Китае, среди таких аспектов, обращение национальной валюты, оборотные инструменты, ценные бумаги, банковские карты, небанковские финансовые организации и пр.

При этом, правовые основы регулирования денежной системы Китая направлены на защиту в большей степени публичных интересов государства в части организации стройного порядка финансово-экономических отношений в стране. Тем не менее, так было не всегда, даже несмотря на то, что существующая система правового регулирования есть не что иное, как следствие исторического развития нормативного правового регулирования на протяжении многих веков. Неформальный характер нормативных актов, и отсутствие какого-либо общего или координирующего органа объясняют распространение множества валют, как мнимых, так и реальных. Результатом этого сложного и уникального взаимодействия стала денежная система, которая очень долго держалась на цепи противоречий, которые одновременно укрывались и единообразием, и разнообразием, централизацией и локализацией, правительственной жесткостью и невмешательством, открытостью и замкнутостью.

Правовые особенности регулирования денежного обращения на Тайване и в Гонконге характеризуются децентрализацией. То есть таким правовым регулированием, при котором связь между политикой денежного обращения регионов и политикой денежного обращения центра является условной. Так, в Гонконге, сказанное проявляется, как в наличии большого количества актов регулирования различных направлений денежного обращения, изданных уполномоченными регулирующими органами Гонконга, так и в том, что полномочия Народного Банка Китая в Гонконге существенно ограничены, по сравнению с полномочиями представительств иностранных банков (как уже было

отмечено ранее, Народный Банк Китая в Гонконге не занимается никакими банковскими операциями за исключением отдельного вида банковского обслуживания). . В Тайване же весьма условна роль самого Народного Банка КНР в системе денежного обращения. Так, при условии того, что Народный Банк КНР де-юре представлен в Тайване и даже осуществляет отдельные направления политики в области денежного обращения, де-факто стабильность банковской системы и финансовой системы Тайваня обеспечивает Банк Тайваня.

**Вторая глава диссертационного исследования «Организационно-правовые основы денежного обращения Китая»,** по итогам которой сделаны выводы о том, что для Китая укрупненная классификация субъектов денежной системы является традиционной, как и в любом другом государстве – хозяйствующие субъекты, государственные органы и физические лица. Однако если рассматривать более детально таких укрупненных субъектов, то можно сделать вполне обоснованный вывод о том, что внутренняя иерархия субъектов денежной системы является уникальной и свойственной только для Китая.

Так, государственные субъекты денежной системы имеют свою собственную иерархию, выстроенную (несмотря на перекрывающиеся обязанности и роли) исходя из их роли и возможности влиять на правовое регулирование денежной системы. Во главе такой иерархии стоит Государственный совет, определяющий основные направления и цели денежной политики и принимающий соответствующие нормативные акты в данном направлении и окончательные решения. Следующее место в иерархической системе занимают Народный Банк Китая и Министерство Финансов Китая, задающие главный вектор денежной политики и регулирующий своими нормативными актами основную часть вопросов реализации денежного обращения и функционирования денежной системы страны. На третьем месте – три регулятора: Комиссия по регулированию банковской деятельности Китая (CBRC), Правительственное министерство Государственного Совета Китайской Народной Республики (CSRC), Комиссия по регулированию страхования Китая (CIRC) деятельность которых в области

денежной системы сводится к изданию соответствующих актов в сфере надзора и контроля за деятельностью субъектов денежной системы, а также актов, по вопросам правового регулирования отдельных направлений реализации денежно-кредитной политики.

Свою иерархию имеют и хозяйствующие субъекты – во главе этой системы крупные государственные банки такие как: ICBC, CCB, ABC и BOC, а вторую степень в иерархии занимают коммерческие банки и небанковские институты.

Не имеют своей иерархии только индивидуальные субъекты денежной системы – физические лица.

Что касается форм и методов правового регулирования денежного обращения в Китае, то необходимо отметить следующее – в Китае система правового регулирования денежного обращения многоуровневая, несмотря на то, что часть актов, регламентирующих отдельные вопросы правового регулирования денежного обращения в Китае, не имеет статуса законов, а именуется «административными мерами» или «постановлениями», такие формы регулирования денежного обращения нельзя назвать неправовыми в силу их обязательного статуса для субъектов системы денежного обращения. Все вышеназванные законы по своему правовому статусу можно сравнить с российскими нормативными правовыми актами федерального уровня, а по объему и сфере регулирования вышеназванные законы, на наш взгляд, можно назвать общими институциональными рамками денежного обращения в Китае.

При этом, в Китае действует целая система органов, осуществляющих финансовый контроль, среди таких органов в частности: Государственный совет Китайской Народной Республики, Государственное управление валютного контроля (ГУВК) и управления валютного контроля на местах, Комиссия по регулированию банковской деятельности Китая, а также Народный Банк Китая. Последний, устанавливает правила платежей и расчетов совместно с банковским регулятором Государственного совета в соответствии со статьей 27 Закона о Народном банке Китая и соответственно осуществляет надзор за платежной и

расчетной деятельностью банковских учреждений. Регулирующие меры включают проверку, наказание, публичную критику и моральное убеждение.

Любое учреждение или физическое лицо, нарушившее соответствующие положения законодательства, подлежит наказанию в виде взыскания морального ущерба, моральному предупреждению, конфискации незаконного дохода или наложению штрафа, а лица, совершившие преступление, подлежат уголовной ответственности.

**В третьей главе** «Правовые направления развития денежных систем России и Китая» сделаны выводы о пути совершенствования законодательства в системе денежного обращения Китая, в том числе проанализированы шансы китайского юаня быть признанным в качестве мировой валюты, а также рассмотрены направления развития правового регулирования в России в основе опыта Китая.

Традиционный китайский юань в современных условиях лишен шансов на то, чтобы стать мировой валютой, чего нельзя сказать о цифровом юане. В текущей ситуации цифровой юань имеет шанс стать первой в мире государственной криптовалютой, выпуск которой сделает Китай флагманом развития этого сектора государственного финансового оборота. Однако информация про новую валюту практически нет и понять перспективы цифрового юаня в настоящий момент достаточно трудно.

В то же время известно про некоторые факты про цифровой юань и что его тестирование активно проводится. Также недавно на пару часов открылся доступ к электронным кошелькам нового юаня. Многие пользователи успели оценить интерфейс кошелька и даже произвести несколько транзакций. Но потом без объяснения причин кошельки были закрыты. Если Китаю удастся успешно развернуть цифровой юань по всему Китаю, расширить его до остальной части Азии и даже части Африки, вторая по величине экономическая держава мира может занять первое место в качестве державы мировой резервной валюты.

Если все больше и больше центральных банков будут использовать свои валютные резервы в китайских юанях, а не в долларах США, Китай сможет

печатать (или, скорее, генерировать) огромные суммы денег, не испытывая при этом значительной инфляции юаня. При этом, если страны смогут брать кредиты, используя цифровой юань, а не американские доллары, то в среднесрочной перспективе такой подход поможет странам диверсифицировать имеющиеся долги и отучить себя от доллара.

Таким образом, перспективы цифрового юаня, как мировой валюты все еще зависят от глобальной роли американского доллара как мировой валюты. Тем не менее детальный анализ современного положения традиционного юаня и цифрового юаня в такой системе, позволяет выявить и оценить дальнейшие перспективы развития традиционного и цифрового юаня, как мировой валюты с учетом совершенствования правового регулирования такой валюты, а также возможности замены американского доллара цифровым юанем.

Так, в среднесрочной перспективе американский доллар сможет удерживать свои лидирующие позиции в качестве первой мировой валюты, однако в долгосрочной перспективе его роль, как первой мировой валюты, находится под непосредственной угрозой новых законодательно закреплённых в качестве средства денежного обращения цифровых валют, среди которых лидером является цифровой юань. При этом, если страны смогут брать кредиты, используя цифровой юань, а не американские доллары, то в среднесрочной перспективе такой подход поможет странам диверсифицировать имеющиеся долги и отучить себя от доллара, а вторая по величине экономическая держава мира может занять первое место в качестве державы мировой резервной валюты.

Что касается имплементации китайского опыта в Российской Федерации то необходимо отметить, что несмотря на то, что вопрос о цифровой российской валюте является дискуссионным в действительности Российская Федерация могла бы перенять опыт Китая по практическому внедрению цифровой валюты, с учетом того, что в 2020 году, страной и так уже сделан первый шаг к этому направлению – на законодательном уровне цифровая валюта получила определенный статус и теперь приравнена к цифровому коду, который может использоваться как средство

платежа, сбережений и как инвестиция. Кроме того, целями нового российского закона является законодательное закрепление в российском правовом поле определений наиболее широко распространенных в настоящее время финансовых активов, создаваемых и/или выпускаемых с использованием цифровых финансовых технологий, к которым законопроект относит распределенный реестр цифровых транзакций, а также создание правовых условий для привлечения российскими юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями инвестиций путем выпуска токенов, являющихся одним из видов цифровых финансовых активов.

Однако для создания полноценных правовых условий с учетом новых цифровых реалий и существенного прогресса Китая в вопросах выпуска национальной криптографической валюты в Российской Федерации не хватает собственной цифровой валюты. Очевидно, что в эта практическая задача не на краткосрочную, а на среднесрочную перспективу. Но несмотря вышесказанное такая задача должна быть обеспечена соответствующими правовыми рамками, принципами и механизмами, обеспечивающими реализацию таких принципов. Поэтому в рамках настоящего исследования предложено внесение изменений в ч. 1 и ч. 1 ст. 1 Закона о цифровой валюте в РФ, путем изложения их в следующей редакции:

«1. Настоящим Федеральным законом регулируются отношения, возникающие при выпуске, учете и обращении цифровых финансовых активов, особенности деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, и оператора обмена цифровых финансовых активов, а также отношения, возникающие при обороте цифровой валюты в Российской Федерации и цифровой валюты Российской Федерации»<sup>39</sup>.

---

<sup>39</sup> Федеральный закон от 31.07.2020 N 259-ФЗ (ред. от 14.07.2022) «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_358753/e21bf6629de12458b6382a7c2310cc359186da60/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/e21bf6629de12458b6382a7c2310cc359186da60/) (дата обращения: 17.02.2022).



«3. Цифровой валютой признается совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, как являющегося денежной единицей Российской Федерации, так и не являющегося денежной единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей, и (или) в качестве инвестиций и в отношении которых отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных, за исключением оператора и (или) узлов информационной системы, обязанных только обеспечивать соответствие порядка выпуска этих электронных данных и осуществления в их отношении действий по внесению (изменению) записей в такую информационную систему ее правилам»<sup>40</sup>.

На наш взгляд такой подход, путем внесения в Закон о цифровой валюте в РФ указания на возможно наличие российской цифровой валюты как таковой позволит заложить основу правовому регулированию российской цифровой валюты и начать развивать такую валюту на государственном уровне. А перевод всех денежных российско-китайских сделок в цифровую валюту (государственного уровня как с российской, так и с китайской стороны) позволит обеспечить правовую и финансовую прозрачность сделок и наконец-то избавиться от многолетней и затянувшейся гегемонии доллара США, распространившейся на весь мир.

---

<sup>40</sup> Федеральный закон от 31.07.2020 N 259-ФЗ (ред. от 14.07.2022) «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_358753/e21bf6629de12458b6382a7c2310cc359186da60/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/e21bf6629de12458b6382a7c2310cc359186da60/) (дата обращения: 17.02.2022).

**СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

*Работы, опубликованные в ведущих рецензируемых журналах и изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Министерства науки и высшего образования РФ, и в Перечне РУДН, а также в международных научных изданиях:*

1. Хуан Сичжэ. Организационно-правовые основы денежного обращения Китая // Финансовое право. – 2021. – № 3. – С. 42–45. – ISSN 1813-1220 (Перечень РУДН).
2. Хуан Сичжэ. Правовые направления развития денежных систем России и Китая // Евразийский юридический журнал. – 2021. – № 4. – С. 222-225. – ISSN: 2073-4506 (Перечень РУДН).
3. Хуан Сичжэ. Финансово-правовые особенности регулирования денежного обращения в Гонконге и Тайване // Евразийский юридический журнал. – 2020. – № 3. – С. 59-61. – ISSN: 2073-4506 (Перечень РУДН).
4. Huang X.Z. Prospects for the chinese yuan as a global currency // FAC BUSINESS ECONOMICS & ENTREPRENEURSHIP. – 2021. – № 1-2. – С.98-105. – ISSN: 2217-9739.

**Аннотация**  
**ХУАН СИЧЖЭ**  
**(КНР)**

**ПРАВОВЫЕ ВОПРОСЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОГО  
ОБРАЩЕНИЯ В КНР**

Диссертация представляет собой комплексный научный анализ правового регулирования денежного обращения в КНР, правовые основы которого подвергаются в настоящее время существенному обновлению китайским законодателем. В рамках работы диссертант применил широкий спектр исследовательских методов.

Проведенный сравнительно-правовой анализ правового регулирования денежного обращения в КНР и России, а также его влияния на всю финансовую систему, могут оказать содействие в совершенствовании правового поля монетарной политики государств, при условии привлечения имеющего опыта выхода из кризисных состояний.

**Abstract**  
**HUANG XIZHE**  
**(China)**

**LEGAL ISSUES OF REGULATION OF MONETARY CIRCULATION IN  
CHINA**

The dissertation is a comprehensive scientific analysis of the legal regulation of monetary circulation in the PRC, the legal foundations of which are currently being significantly updated by the Chinese legislator. As part of the work, the dissertation applied a wide range of research methods.

The comparative legal analysis of the legal regulation of money circulation in the PRC and Russia, as well as its impact on the entire financial system, can assist in improving the legal framework of the monetary policy of states, subject to the involvement of those who have experience in overcoming crisis conditions.