

# §1 ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РФ

Грудцына Л. Ю.

## МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ЦЕНТР В РОССИИ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ СОЗДАНИЯ

**Аннотация.** Автором статьи предложены меры, которые необходимо предпринять для эффективной реализации Концепции создания международного финансового центра в Российской Федерации. Предметом исследования являются современные проблемы создания и развития в Российской Федерации международного финансового центра, что мешает формированию в стране основных финансовых институтов между-народного значения и каким образом социально-экономическая и политическая обстановка в мире влияет на потенциал российской экономики и организационно-правовые возможности создания международного финансового центра в России. Методологической основой исследования служит общенаучный диалектический метод познания и вытекающие из него частно-научные методы: системно-структурный, конкретно-социологический, технико-юридический, историко-правовой, метод сравнительного правоведения. Их применение позволило автору статьи исследовать рассматриваемые объекты во взаимосвязи, целостности, всесторонне и объективно. В настоящее время с сожалением следует констатировать отсутствие нормативной правовой базы, эффективно регулирующей механизмы рынка опционов, нестабильность внутренней экономики страны в целом. Эти негативные факторы оказывают значительное влияние на формирование опционного рынка, поэтому его дальнейшее развитие напрямую зависит от их устранения. Отсутствие в стране вплоть до сегодняшнего дня единой государственной политики развития рынка финансовых инструментов несет угрозу того, что в обозримой перспективе в России этот рынок будет неоптимальным, имеющим в основном спекулятивное значение.

**Ключевые слова:** российское законодательство, российская экономика, финансовая система, МФЦ, правовая база, государственная политика, перспективы, формирование опционного рынка, потенциал, финансовый кризис.

**К**рупнейший в истории глобальный мировой экономической и финансовый кризис не оставляет России иного выбора, кроме быстрой, радикальной и хорошо продуманной реформы сектора финансовых услуг. Это обязательное условие для вхождения нашей страны в число лидеров мировой экономики. По данным международного индекса GFCI (Глобальный индекс финансовых центров), сейчас Москва находится на 68-м месте из 75 возможных. Один из факторов распространения кризисных явлений в российской экономике — слабость нашей финансовой системы. В России недостаточно длинных ресурсов, производных финансовых инструментов, не в полной мере с международными правилами гармонизировано российское законодательство.

После финансово-экономического кризиса 1998 г. и вплоть до 2008 г. банковский сектор развивался на фоне в целом позитивной макроэкономической ситуации в стране, обусловленной благоприятными условиями внешней торговли. В 2008 г. мировой финансовый кризис потребовал от властей многих стран, в том числе и России, принятия специальных мер, направленных на корректирование и удержание национальной банковской системы и экономики от падения. Помимо трудностей, обусловленных глобальным финансовым кризисом, развитие национального банковского сектора сдерживается рядом обстоятельств как внутреннего, так и внешнего характера.

К внутренним препятствиям относятся неразвитые системы управления, слабый уровень бизнес-планирования, неудовлетворительный уровень руководства в некоторых банках, их ориентация на оказание сомнительных услуг и ведение недобросовестной коммерческой практики, фиктивный характер значительной части капитала отдельных банков.

К внешним сдерживающим факторам можно отнести высокие риски кредитования, нерешенность ряда ключевых проблем

залогового законодательства, ограниченные ресурсные возможности банков, прежде всего дефицит среднесрочных и долгосрочных пассивов, недостаточно высокий уровень доверия к банкам со стороны населения. Помимо этого, российская экономика в целом и банковская сфера в частности имеют относительно невысокую инвестиционную привлекательность, о чем свидетельствует динамика инвестиций, а в отношении банковского сектора — снижающаяся доля иностранного капитала. Например, в период с 1 января 2003 г. по 1 января 2008 г. доля нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций России снизилась с 10,7% до 6,2%.

По-прежнему значительным является административное бремя, возложенное на банки в связи с отвлечением ресурсов на выполнение несвойственных им функций. Неоправданно усложнена процедура консолидации капитала (слияний и присоединений кредитных организаций), а также не решен вопрос представления банками отчетности только в электронной форме.

В России исторически сложилась и законодательно закреплена централизованная банковская система. Как отмечает В. Смит, наиболее упрощенное определение централизованной системы представляет собой систему, в рамках которой единственный банк обладает полной или частичной монополией на осуществление эмиссионной деятельности. Именно монополия эмиссионной деятельности послужила тем источником, из которого современные центральные банки почерпнули свои второстепенные функции и отличительные черты.<sup>1</sup>

Российская банковская система имеет свои особенности. В России, как и в США, банковская система является двухуровневой. Но двухуровневость банковской системы в России и США имеет вовсе не тождественное содер-

<sup>1</sup> См.: Смит В. Происхождение центральных банков. — М., 1996. С. 245–246.

жание. Так, в США под двухуровневой банковской системой понимается двухуровневая система регистрации и регулирования банков: на федеральном уровне (крупнейшие национальные банки) и на уровне штатов (банки штатов). С учетом традиционного представления о двухуровневой банковской системе в США, государственное регулирование банковской деятельности в этой стране осуществляют помимо федеральных органов еще и государственные органы на уровне штатов. Для этого созданы банковские департаменты штатов. Таким образом, Федеральная резервная система США представляет собой децентрализованную банковскую систему. Ее верхний уровень образуют Совет управляющих Федеральной резервной системы, 12 федеральных резервных банков, Служба контролера денежного обращения и Федеральная корпорация страхования депозитов.

В отличие от США, в России двухуровневость банковской системы предполагает существование верхнего уровня, наделенного государственно-властными полномочиями (Банк России), и нижнего (предпринимательского) уровня банковской системы. Кроме того, с учетом современного федеративного устройства России централизованная банковская система является федеральной, т.е. ее организация, функционирование и государственное управление ею осуществляется на уровне Российской Федерации, а не ее субъектов.

По мнению Г. А. Тосуняна, в состав банковской системы современной России также следует включать органы, которые регулируют или обслуживают деятельность банковской системы и сами могут не совершать банковских операций.<sup>1</sup> Авторы учебника «Банковское право Российской Федерации. Общая часть»<sup>2</sup> также указывают на двуху-

ровневое построение банковской системы РФ, где верхнему уровню соответствует Банк России, а нижний уровень включает в себя союзы и ассоциации кредитных организаций, коммерческие банки, небанковские кредитные организации, банковскую инфраструктуру и банковский рынок.<sup>3</sup>

Аналогичную точку зрения разделяет С. А. Голубев, по мнению которого банковскую систему современной России составляют:

- Банк России — верхний уровень;
- кредитные организации-резиденты;
- филиалы и представительства иностранных банков;
- союзы и ассоциации кредитных организаций-резидентов;
- банковская инфраструктура;
- банковский рынок.

Однако, по нашему мнению, последние три элемента из указанного перечня не состоят в отношениях субординации с Банком России. Поэтому представляется целесообразным взять за основу определение банковской системы, содержащееся в статье 2 Закона о банках, в соответствии с которым банковская система РФ включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.<sup>4</sup>

Анализ российского законодательства показывает, что общественные отношения в сфере банковской деятельности регулируются нормами различных отраслей права. При этом наибольшее значение имеют нормы конституционного, административного, финансового, гражданского права. Отдельные вопросы банковской деятельности регулируются нормами международного, уголовного и трудового права. Вышесказанное указывает на комплексный характер банковского зако-

<sup>1</sup> См.: Тосунян Г. А. Государственное управление в области финансов и кредита в России. — Учебное пособие. — М.: Дело, 1997. — С. 21.

<sup>2</sup> См.: Тосунян Г. А., Викулин А. Ю., Экмалян А. М. Банковское право Российской Федерации. Общая часть: Учебник / Под ред. Б. Н. Топорнина. — М.: Юрист, 1999. — С. 69.

<sup>3</sup> См.: Там же. — С. 261.

<sup>4</sup> См.: Голубев С. А. Роль Центрального банка Российской Федерации в регулировании банковской системы страны. — М.: Юридический Дом «Юстицинформ», 2000. — С. 38–39.

нодательства, включающего нормы различных отраслей права.<sup>1</sup>

Важнейшим источником регулирования банковской деятельности являются нормы конституционного права, представляющие собой конституционные основы банковской деятельности кредитных организаций и деятельности Банка России, ибо Конституция РФ принадлежит ведущее место в правовом регулировании банковской деятельности. Конституция РФ 1993 г. определяет основы экономической системы, системы органов государственной власти в Российской Федерации, разграничения предметов ведения и полномочий между ними. Так, ст. 71 Конституции РФ определяет, что в ведении Российской Федерации находятся установление правовых основ единого рынка; финансовое, валютное, кредитное, таможенное регулирование, денежная эмиссия, основы ценовой политики; федеральные экономические службы, включая федеральные банки; а также официальный статистический и бухгалтерский учет.<sup>2</sup>

Статья 75 Конституции РФ в качестве основной функции Банка России определяет защиту и обеспечение устойчивости рубля, закрепляет принцип независимости Банка России от других органов государственной власти, устанавливает право Банка России на монопольное осуществление денежной эмиссии. Статьи 83 (п. «г») и 103 (ч. 1, п. «в») определяют порядок назначения и освобождения от должности Председателя Банка России. Кроме того, для регулирования банковской деятельности имеют значение и другие нормы Конституции РФ, закрепленные в ст. 8, 34; ст. 71 (п. «ж», «з»); ст. 74, 75; ст. 83; ст. 103 (ч. 1, п. «в»); ст. 104 (ч. 3); ст. 106 (п. «в»); ст. 114 (ч.

1, п. «б») и др. Эти нормы составляют основу нового научного направления, получившего название «конституционная экономика». Причем под этой совокупностью конституционных норм понимаются не только конкретные нормы, но и принципы, составляющие основы конституционного строя, а также нормы, определяющие права человека.

Нормы административного права определяют функции Банка России по регулированию банковской системы и управлению территориальными учреждениями Банка России, а также его полномочия по осуществлению контроля и надзора за деятельностью субъектов банковской деятельности, принятию решения о регистрации и осуществлению лицензирования кредитных организаций. Административно-правовое регулирование банковской деятельности проявляется также в установлении порядка применения санкций к кредитным организациям за нарушения федеральных законов, нормативных актов и предписаний Банка России.

Финансово-правовое регулирование охватывает как правоотношения, складывающиеся в процессе финансовой деятельности государства, так и организационно-финансовую деятельность по аккумуляции, распределению и использованию государством денежных средств. Нормами финансового права определяются также основы денежного обращения в России, основы валютного регулирования, расчетные правоотношения, финансовый (включая банковский и валютный) контроль. Нормы финансового права регулируют деятельность банков, включенных в процесс обслуживания бюджета, порядок выпуска и регистрации ценных бумаг, а также ряд отношений, связанных с ценными бумагами, в которых участвуют банки. К финансовому праву относятся также налоговое право, которое, в частности, регулирует отношения с участием банков как налогоплательщиков, налоговых агентов, и как организаций, исполняющих поручения налогоплательщиков о перечислении на налоговые и иные обязательных

<sup>1</sup> См.: Андреев Е. П. Основы банковского законодательства: Учебно-методическое пособие. — М.: Академия налоговой полиции ФСНП России, 1998. — С. 12.

<sup>2</sup> См.: Очерки конституционной экономики: Статус Банка России / Отв. ред. П. В. Баренбойм, В. И. Лафитский. — М.: Юстицинформ, 2001. — С. 5.



платежей в бюджеты.<sup>1</sup> Кроме того, банки осуществляют отдельные агентские полномочия по контролю за соблюдением их клиентами налогового законодательства.<sup>2</sup>

Нормы гражданского права определяют правовое положение участников гражданского оборота, в том числе субъектов банковской деятельности. Кроме того, этими нормами регулируются правила совершения гражданско-правовых сделок, в том числе банковских.<sup>3</sup>

В гражданском законодательстве содержатся общие положения об обязательствах и договорах, применяемых в банковской деятельности, а также предусмотрены специальные виды участия банков и иных кредитных организаций в гражданских правоотношениях. К ним относятся: банковская гарантия, договор финансовой аренды (лизинг), кредитный договор, договор банковского вклада, договор банковского счета, безналичные расчеты, хранение ценностей в банке либо в индивидуальном банковском сейфе и т.п. Следовательно, банковское законодательство базируется на гражданском законодательстве, многие нормы которого либо применяются в банковской деятельности, либо прямо регулируют ее и непосредственно относятся к ней.

Нормы трудового права регулируют взаимоотношения банков и иных кредитных организаций со своими сотрудниками. Это, в частности, вопросы заключения и прекращения трудового договора, регулирования рабочего времени и времени отдыха, оплаты труда, охраны труда, социального страхования и обеспечения, соблюдения правил внутреннего распорядка, дисциплины труда, дисциплинарной и материальной ответственности, вопросы о гарантиях и компенсациях, и др.

<sup>1</sup> См.: Андреев Е. П. Основы банковского законодательства. — М.: Академия налоговой полиции ФСНП России, 1998. — С. 5.

<sup>2</sup> См. подр.: Максимов М. В. Банки как агенты налогового контроля // Консультант. 2000. № 4. — С. 63–65.

<sup>3</sup> См. подр.: Ефимова Л. Г. Банковские сделки. — М.: Юридическая фирма «КОНТРАКТ», 2000.

Нормы уголовного права защищают банковскую деятельность от общественно-опасных деяний, называемых преступлениями. Некоторые из них прямо относятся к сфере банковской деятельности (незаконная банковская деятельность; незаконное получение кредита; незаконное получение и разглашение сведений, составляющих коммерческую или банковскую тайну и т.п.), а другие возможны в деятельности кредитных организаций.<sup>4</sup>

Интеграционные процессы, затронувшие отношения российских банков и иных кредитных организаций с иностранными партнерами, в частности, многочисленные контакты между ними, корреспондентские отношения, присоединение к мировым платежным системам, эмиссия международных пластиковых карточек и дорожных чеков, работа с иностранными ценными бумагами и выход российских банков на мировые фондовые рынки со своими акциями, а также разработка коллективных инвестиционных схем, проектов развития финансовых и банковских услуг, предложений, направленных на расширение сотрудничества между банками и иными кредитными организациями — все это приводит к интенсивному международному сотрудничеству, базой для которого является международное право.

В частности, междунациональные договоры широко используются для оформления займов, получаемых российской стороной от Международного валютного фонда (МВФ), Международного банка реконструкции и развития (МБРР), Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР). Россия заключила соглашения с большим числом государств об устранении двойного налогообложения. Важным событием явилось присоединение России к пункту 8 Устава МВФ, согласно которому рубль обрел правовую основу превращения его в конвертируемую валюту. На банков-

<sup>4</sup> См. подр.: Ларичев В. Д. Злоупотребления в сфере банковского кредитования. Методика их предупреждения. — М.: УКЦ «ЮрИнфоР», 1997. — С. 29.

скую деятельность оказывают значительное влияние другие многочисленные соглашения России с иностранными государствами, которые служат международно-правовой базой интеграции российских банков в мировую банковскую систему.

Вышесказанное дает основания утверждать, что банковское законодательство — это специфическое структурное образование в системе российского законодательства, в которое входят нормы различных отраслей права, регулирующих разнообразные аспекты деятельности кредитно-банковской системы. Такое структурное образование одни авторы называют комплексной отраслью законодательства (Е. П. Андреев),<sup>1</sup> другие — комплексной отраслью права (Г. А. Тосунян).<sup>2</sup> По мнению автора, бесспорным является признание банковского законодательства в качестве комплексной отрасли законодательства.

Комплексный характер банковского законодательства позволяет относить к нему наряду со специальными банковскими законами и другие федеральные законы, которые содержат нормы, в той или иной мере затрагивающие банковскую деятельность. К ним, в частности, относятся нормы, содержащиеся в ГК РФ, УК РФ, ТК РФ, Законе о валютном контроле и некоторых других.

В настоящее время с сожалением следует констатировать отсутствие нормативной правовой базы, эффективно регулирующей механизмы рынка опционов, нестабильность внутренней экономики страны в целом. Эти негативные факторы оказывают значительное влияние на формирование опционного рынка, поэтому его дальнейшее развитие напрямую зависит от их устранения. Отсутствие в стра-

не вплоть до сегодняшнего дня единой государственной политики развития рынка финансовых инструментов несет угрозу того, что в обозримой перспективе в России этот рынок будет неоптимальным, имеющим в основном спекулятивное значение. Это может быть преодолено с помощью долгосрочной и продуманной государственной политики развития внутреннего организованного рынка, политики постепенного формирования его макроэкономического и международного значения, усиления его конкурентоспособности в привлечении денежных ресурсов, инвесторов, торговой активности во всех его сегментах.

По мере усложнения рыночной структуры, появления новых рынков, расширения рыночных взаимосвязей и обособления финансовой сферы (формирование фондового и валютного рынков, рынка процентных ставок) возрастает степень неопределенности (энтропии) рыночной системы, а следовательно, и риск осуществления рыночных операций, который можно охарактеризовать как показатель степени неопределенности экономической системы. Это приводит к возникновению специального рынка, основным продуктом которого является риск и на котором происходит его передача. Риск облекается в рыночную форму на рынке срочных контрактов; наиболее совершенным инструментом управления риском являются опционы, представляя собой вершину развития срочного рынка.<sup>3</sup>

**Какие меры необходимо предпринять для эффективной реализации Концепции создания международного финансового центра в Российской Федерации?**

1. Необходимо дополнить гл. 30 «Купля-продажа» части второй Гражданского кодекса РФ параграфом 9 «Купля-продажа права требования (опцион)», состоящим из ст. 566.1 «Опционный договор».

<sup>3</sup> См.: Стяжкина А. П. Рынок опционов и его значение в современной системе экономических отношений: Дис. ... канд. экон. наук. СПб., 1998. С. 140.

<sup>1</sup> См.: Андреев Е. П. Основы банковского законодательства: Учебно-методическое пособие. — М.: Академия налоговой полиции ФСНП России, 1998. — С. 4.

<sup>2</sup> См.: Тосунян Г. А., Викулин А. Ю., Экмалян А. М. Банковское право Российской Федерации. Общая часть: Учебник / Под ред. Б. Н. Топорника. — М.: Юристъ, 1999. — С. 16.

Статью 566.1 ГК РФ следует изложить следующим образом:

*«1. По опционному договору права требования покупки (опционный контракт на покупку) или продажи (опционный контракт на продажу) базового актива одна сторона (покупатель опциона) получает право выбора, заключающееся в исполнении договора (покупки или продажи базового актива) до или в определенную дату (период) в будущем по заранее установленной цене (поставочный опционный контракт) либо в отказе от исполнения договора, сопровождаемому выплатой другой стороне (продавцу опциона) оговоренной при заключении настоящего договора денежной суммы (премии).*

*2. Опционный договор является двусторонним, консенсуальным, срочным, условным и предварительным.*

*3. К отношениям по опционному договору, не урегулированным настоящей главой Кодекса, применяются законы, регулирующие возникновение, изменение и прекращение гражданско-правовых отношений в сфере опционной торговли, и иные нормативные правовые акты, принятые в соответствии с ними».*

Не вызывает сомнений тот факт, что российской экономике остро требуется эффективно функционирующий срочный рынок. Сейчас уже сложились важные предпосылки для его развития. Однако, несмотря на общее осознание важности срочного рынка для эффективного управления рисками и его положительного влияния на экономику страны, существует целый ряд объективных причин, сдерживающих его развитие. В первую очередь к ним нужно отнести отсутствие должного правового регулирования и связанный с ним высокий юридический риск.

Кроме того, требуется законодательное описание основных понятий и технологий срочного рынка, определение порядка функционирования участников рынка и системы государственного регулирования. Участники срочного рынка должны получить возмож-

ность защищать свои требования по производным инструментам в суде. Необходимо зафиксировать отличительные особенности срочных сделок, отделив их тем самым от сделок пари, которые согласно ГК РФ не являются сделками, оспаривание или востребование обязательств по которым возможно в судебном порядке. Требуется законодательное определение основополагающих понятий и терминов срочного рынка, без которых юридическая защищенность срочных сделок остается невысокой.

2. Принять проект № 309366–3 федерального закона «О производных финансовых инструментах», призванного восполнить существующий пробел в эффективном правовом регулировании рынка производных финансовых инструментов. Основной идеей и целью соответствующего федерального закона должно стать создание правовых условий для заключения договоров, обязательством по которым являются передача определенных в них активов в определенный срок в будущем и (или) расчеты одной из сторон или обеих сторон в зависимости от изменений стоимости определенных в них активов (базисных активов) — производных финансовых инструментов, а также установления квалифицирующих признаков производных финансовых инструментов.

3. Целесообразна разработка и принятие профильного федерального закона «Об опционном договоре», в котором:

- будут детально указаны основные (квалифицирующие) признаки опционного договора;
- даны определения используемым понятиям (таким как «базовый актив», «биржа», «премия», «продавец опциона», «покупатель (держатель) опциона» и т.д.);
- установлен механизм осуществления права требования покупки (опционный контракт на покупку) или продажи (опционный контракт на продажу) базового актива и главное — роль государства в регулировании (границы и формы такого регулирования)

отношений, возникающих по опционному договору;

- будут сформулированы ответственность сторон опционного договора и реальные механизмы привлечения недобросовестной стороны к ответственности.

4. Государственным контрольным и надзорным органам должно быть предоставлено достаточное количество полномочий, чтобы они могли надежно обеспечить устойчивость различных сегментов срочного рынка.

Вместе с тем, создавая новую правовую среду для срочных сделок, нельзя допустить избыточно жесткого регулирования. Чрезмерное регулирование этого динамичного сегмента финансового рынка неизбежно станет сдерживающим фактором в его развитии. В условиях интеграции мировых финансовых рынков это может привести к обратному результату: срочный рынок станет иностранным по отношению к России.

5. Необходимо принятие проекта № 80586–3 федерального закона «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (в части регистрации облигаций, регулирования эмиссии ценных бумаг и деятельности финансовых консультантов на рынке ценных бумаг)».

Главной задачей данного проекта представляется совершенствование правового регулирования выпуска облигаций. Законопроект дает новое, более точное (по сравнению с существующим) определение понятию «облигация», учитывающее различные формы получения дохода по облигациям; создает возможность выпуска опционов эмитента, а также разводит два близких понятия — «финансовый инструмент» и «производный финансовый инструмент».

6. Создавая новую правовую среду для производных финансовых инструментов (в том числе опционов), нельзя допустить избыточно жесткого нормативного регулирования, которое может стать сдерживающим фактором в развитии этого динамичного сегмента финансового рынка. В условиях

интеграции мировых финансовых рынков это может привести к обратному результату: срочный рынок станет иностранным по отношению к России.

7. Необходимо принять подготовленную Фондом рыночных исследований и Инфраструктурным институтом по заказу Министерства экономического развития и торговли РФ Концепцию совершенствования регулирования финансового рынка в России, решающую проблему унификации законодательства, регулирующего рынок капитала, а также вопрос о повышении роли саморегулирования и саморегулируемых организаций. Это позволит участникам рынка, избавившись от чрезмерного ведомственного давления, начать динамично развиваться.

8. Вывод о необходимости не ужесточать «вход» на рынок производных финансовых инструментов (как это, по сути, предусматривается Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 16 марта 2005 г. № 05–3/пз-н, утвердившим Порядок лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг), а вводить понятные правила игры и единообразный механизм юридической ответственности недобросовестных участников рынка.

9. Вывод о необходимости дополнения ст. 454 ГК РФ пунктом 2.1 следующего содержания: «К купле-продаже права требования положения, предусмотренные настоящим параграфом, применяются, если они не противоречат содержанию и характеру права требования и (или) законом не установлены специальные правила их купли-продажи».

Таким образом, в Гражданском кодексе РФ будет официально закреплен договор купли-продажи права требования (что является предметом опционного договора), а норма п. 2.1 ст. 454 ГК РФ даст возможность в определенной степени (до принятия профильного закона, устанавливающего механизм защиты прав сторон опционного договора) распространять на опционный договор положения гл. 30 ГК РФ.



## БИБЛИОГРАФИЯ

1. Андреев Е. П. Основы банковского законодательства: Учебно-методическое пособие. — М.: Академия налоговой полиции ФСНП России, 1998. — С. 12.
2. Голубев С. А. Роль Центрального банка Российской Федерации в регулировании банковской системы страны. — М.: Юридический Дом «Юстицинформ», 2000. — С. 38–39.
3. Ефимова Л. Г. Банковские сделки. — М.: Юридическая фирма «КОНТРАКТ», 2000.
4. Ларичев В. Д. Злоупотребления в сфере банковского кредитования. Методика их предупреждения. — М.: УКЦ «ЮрИнфоР», 1997. — С. 29.
5. Максимов М. В. Банки как агенты налогового контроля // Консультант. 2000. № 4. — С. 63–65.
6. Очерки конституционной экономики: Статус Банка России / Отв. ред. П. В. Баренбойм, В. И. Лафитский. — М.: Юстицинформ, 2001. — С. 5.
7. Смит В. Происхождение центральных банков. — М., 1996. С. 245–246.
8. Стяжкина А. П. Рынок опционов и его значение в современной системе экономических отношений: Дис. ... канд. экон. наук. СПб., 1998. С. 140.
9. Тосунян Г. А. Государственное управление в области финансов и кредита в России. — Учебное пособие. — М.: Дело, 1997. — С. 21.
10. Тосунян Г. А., Викулин А. Ю., Экмальян А. М. Банковское право Российской Федерации. Общая часть: Учебник / Под ред. Б. Н. Топорнина. — М.: Юрист, 1999. — С. 69.

## REFERENCES (TRANSLITERATED)

1. Andreev E. P. Osnovy bankovskogo zakonodatel'stva: Uchebno-metodicheskoe posobie. — M.: Akademiya nalogovoi politzii FSNP Rossii, 1998. — S. 12.
2. Golubev S. A. Rol' Tsentral'nogo banka Rossiiskoi Federatsii v regulirovanii bankovskoi sistemy strany. — M.: Yuridicheskii Dom «Yustitsinform», 2000. — S. 38–39.
3. Efimova L. G. Bankovskie sdelki. — M.: Yuridicheskaya firma «KONTRAKT», 2000.
4. Larichev V. D. Zloupotrebleniya v sfere bankovskogo kreditovaniya. Metodika ikh preduprezhdeniya. — M.: UKTs «YurInfoR», 1997. — S. 29.
5. Maksimov M. V. Banki kak agenty nalogovogo kontrolya // Konsul'tant. 2000. № 4. — S. 63–65.
6. Ocherki konstitutsionnoi ekonomiki: Status Banka Rossii / Otv. red. P. V. Barenboim, V. I. Lafitskii. — M.: Yustitsinform, 2001. — S. 5.
7. Smit V. Proiskhozhdenie tsentral'nykh bankov. — M., 1996. S. 245–246.
8. Styazhkina A. P. Rynok optsiionov i ego znachenie v sovremennoi sisteme ekonomicheskikh otnoshenii: Dis. ... kand. ekon. nauk. SPb., 1998. S. 140.
9. Tosunyan G. A. Gosudarstvennoe upravlenie v oblasti finansov i kredita v Rossii. — Uchebnoe posobie. — M.: Delo, 1997. — S. 21.
10. Tosunyan G. A., Vikulin A. Yu., Ekmalyan A. M. Bankovskoe pravo Rossiiskoi Federatsii. Obshchaya chast': Uchebnik / Pod red. B. N. Topornina. — M.: Yurist', 1999. — S. 69.