



**Актуальность темы исследования.** Современная финансовая система Российской Федерации находится на этапе глубокой цифровой трансформации. Наряду с традиционными наличными и безналичными денежными средствами, прочно вошедшими в гражданский оборот, законодатель закрепил правовой статус электронных денежных средств, а в 2023 году с принятием Федерального закона от 24.07.2023 № 340-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» была создана правовая основа для введения в обращение новой формы национальной валюты – цифрового рубля.

Данные инновации порождают комплекс теоретических и практических вопросов в области гражданского права. Стирание граней между классическими безналичными средствами на банковских счетах и новыми цифровыми формами требует четкого определения их юридической природы, соотношения как объектов гражданских прав. Недостаточная проработанность критериев разграничения правового режима безналичных денежных средств, электронных денежных средств и цифрового рубля создает правовые риски и неопределенности для участников гражданского оборота, затрудняет правоприменительную практику и формирование единообразных подходов к регулированию. В этой связи всестороннее исследование гражданско-правовых аспектов их соотношения представляется чрезвычайно актуальным и своевременным.

**Цель работы** – провести комплексный гражданско-правовой анализ безналичных денежных средств, электронных денежных средств и цифрового рубля, выявить их общие черты и различия, а также разработать предложения по совершенствованию действующего законодательства.

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие **задачи**:

1. Раскрыть гражданско-правовую природу безналичных и электронных денежных средств как объектов гражданских прав.

2. Проанализировать понятие, правовые основы эмиссии и условия использования цифрового рубля, определить его место в системе объектов гражданских прав.

3. Провести сравнительный анализ правового статуса владельцев и участников правоотношений, возникающих при использовании безналичных и электронных денежных средств.

4. Выявить особенности осуществления расчетов и транзакций с использованием безналичных денег, электронных денег и цифрового рубля.

5. Исследовать особенности гражданско-правовой ответственности за нарушения в сфере обращения безналичных и электронных денежных средств.

**Объект исследования** – общественные отношения, складывающиеся в сфере обращения безналичных денежных средств, электронных денежных средств и цифрового рубля в Российской Федерации.

**Предмет исследования** – нормы гражданского и смежного финансового законодательства Российской Федерации, регулирующие правовой статус, порядок эмиссии и обращения безналичных денежных средств, электронных денежных средств и цифрового рубля, а также научные труды, посвященные данной проблематике.

**Методологическую основу** работы составляют общенаучные и частно-научные методы познания: диалектический, формально-логический, сравнительно-правовой, системно-структурный и метод анализа норм права.

**Теоретической базой исследования** послужили научные труды таких ученых как: Е.А. Суханова, Л.Г. Ефимовой, В.А. Белова, А.Я. Курбатова, Д.А. Медведева, А.А. Тедеева, О.П. Казаченок, Е.В. Латус и других.

**Нормативную и эмпирическую основу исследования** составили Конституция Российской Федерации, Гражданский кодекс Российской Федерации, федеральные законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О национальной платежной системе», «О банках и банковской деятельности», «О валютном регулировании и

валютном контроле», а также Федеральный закон от 24 июля 2023 года № 340-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», закрепляющий правовые основы цифрового рубля.

**Практическая значимость** работы заключается в возможности ее использования для совершенствования законодательства и судебной практики, а также для повышения безопасности использования и эффективности защиты прав лиц, использующие различные формы денег.

**Структура работы** обусловлена целью, задачами и логикой исследования и состоит из введения, двух глав, объединяющих пять параграфов, заключения и списка использованных источников.

### **Основное содержание работы**

**Во введении** обосновывается выбор темы исследования, ее актуальность, определяются цели и задачи, объект и предмет исследования, излагается методологическая, теоретическая база работы, содержатся сведения о структуре работы.

**Первая глава «Гражданско-правовая характеристика традиционных и новых форм денег в Российской Федерации»** посвящена рассмотрению гражданско-правовой характеристики безналичных денежных средств, электронных денежных средств и цифрового рубля как объектов гражданских прав. Анализируется правовая природа данных институтов, их место в системе объектов гражданских прав, основные признаки и юридическое значение. Особое внимание уделяется роли каждой формы денег как механизма платежа, способствующего упорядоченному функционированию гражданского оборота и защите прав участников денежных отношений.

Первый параграф освещает безналичные денежные средства и электронные денежные средства в системе объектов гражданских прав. В доктрине гражданского права регулярно возникают теоретические проблемы, вызывающие постоянный интерес у цивилистов. С начала XXI века в

Российской Федерации наиболее остро стали подниматься вопросы выяснения правовой природы различных форм денег. Для определения места безналичных и электронных денежных средств в системе общей классификации объектов гражданского права следует обратиться к статье 128 ГК РФ. В соответствии с данной нормой объектами гражданских прав являются вещи, в том числе наличные деньги и документарные ценные бумаги; иное имущество, имущественные права (включая безналичные денежные средства, в том числе цифровые рубли, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права); результаты работ и оказание услуг; охраняемые результаты интеллектуальной деятельности; нематериальные блага<sup>1</sup>.

Стоит отметить, что законодатель отнес безналичные денежные средства в категории «иное имущество», тем самым отделив их от квалификации как вещей. Данное законодательное решение представляется принципиально важным ориентиром для науки и правоприменительной практики. В доктрине сложилось несколько правовых концепций об определении природы безналичных и электронных денежных средств: вещно-правовая, обязательственно-правовая и синтетическая (вещно-обязательственная) теория. Исторически первой в отечественном правоведении сложилась вещно-правовая концепция денег, получившая свое развитие из вещно-правовой теории бездокументарных ценных бумаг. Приверженцы обязательственно-правовой концепции утверждают, что в сделках с безналичными денежными средствами объектом выступают не сами деньги, а право требования к банку на проведение операций и оказание услуг в пределах определенной суммы. У клиента нет права собственности на переданные банку наличные деньги, поскольку отсутствует материальная вещь, за которой могло бы сохраняться это право.

---

<sup>1</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 31.07.2025, с изм. от 25.11.2025) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.08.2025) // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 3301; 2025. № 31. Ст. 4669.

Таким образом, исходя из анализа судебной практики и главы 45 ГК РФ «Банковский счет», можно выделить следующие специфические признаки безналичных денег как объекта: нематериальность (идеальность): безналичные денежные средства не имеют физического выражения и существуют в виде электронных записей; относительный характер: в отличие от вещных прав, права на безналичные средства действуют в рамках конкретного обязательства и могут быть противопоставлены лишь банку-должнику и лицам, получившим доступ к счету незаконно; функциональная зависимость: режим безналичных средств неразрывно связан с договором банковского счета.

Теперь обратимся непосредственно к электронным денежным средствам. Согласно положениям Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (далее – Закон о НПС) под электронными денежными средствами понимают – денежные средства, предварительно предоставленные одним лицом другому лицу, учитывающему информацию об их размере без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа<sup>2</sup>.

Проанализировав определение, можно выделить следующие признаки электронных денежных средств: предварительность предоставления: клиент сначала вносит реальные деньги оператору, и лишь после этого на кошельке фиксируется соответствующая запись; отсутствие необходимости открытия банковского счета: между клиентом и оператором не заключается договор банковского счета в соответствии с главой 45 ГК РФ; целевой характер, а

---

<sup>2</sup> Федеральный закон от 27.06.2011 №161-ФЗ «О национальной платёжной системе» (последняя редакция) // СЗ РФ. 2011 г. № 27. Ст. 3872; 2026. № 8. Ст. 779.

именно, предназначение исключительно для осуществления расчетов с третьими лицами.

В доктрине нет единого мнения о месте электронных денежных средств в системе объектов гражданского права. Выделяются три подхода: электронные деньги рассматриваются как разновидность безналичных денежных средств; как предоплаченный финансовый продукт; как особый цифровой объект. Из этого следует, что электронные и безналичные денежные средства имеют единую правовую природу, которая включает в себя два аспекта. С одной стороны, электронные деньги являются обязательственными правами требования по договору. С другой стороны, они признаются нематериальным имуществом, в отношении которого у владельца возникают абсолютные права, действующие против всех третьих лиц.

Второй параграф «Цифровой рубль как разновидность денег и средств платежа: понятие, эмиссия, условия использования» посвящен анализу правовой природы цифрового рубля. Введение в гражданский оборот цифрового рубля актуализировало проблему правовой квалификации новой формы национальной валюты. В отличие от электронных денежных средств, которые функционируют в рамках частных платежных систем и представляют собой обязательства их эмитентов, цифровой рубль позиционируется Центральным банком Российской Федерации как третья форма рубля, наряду с наличными и безналичными денежными средствами.

Понятие цифрового рубля в законодательстве до настоящего времени не получило прямой дефиниции, что создает серьезные проблемы для правоприменения. В статье 140 ГК РФ содержится лишь косвенное указание на возможность совершения платежей цифровыми рублями наряду с наличными и безналичными расчетами, без раскрытия содержания института данной формы денежных средств.

В отечественной доктрине отсутствует единое мнение относительно правовой природы цифрового рубля и его места в системе объектов

гражданских прав. Можно выделить несколько основных подходов: первый подход, получивший наибольшее распространение в доктрине и поддержанный официальной позицией Центрального банка, рассматривает цифровой рубль как самостоятельную третью форму денег наряду с наличными и безналичными денежными средствами; второй подход квалифицирует цифровой рубль как специализированный подвид безналичных денежных средств; третий подход относит цифровой рубль к разновидности электронных денежных средств с особыми свойствами.

Некоторые ученые предлагают рассматривать цифровой рубль как «новый объект гражданских прав – нематериальное (цифровое) имущество», которое может быть объектом как абсолютных, так и обязательственных прав. Наиболее перспективным представляется признание цифрового рубля самостоятельной формой денег, что соответствует первому подходу, однако с уточнением, предложенным авторами третьего подхода, о необходимости разработки специальной правовой конструкции для цифровых объектов.

Системный анализ норм гражданского законодательства и научных работ ведущих цивилистов позволяет констатировать, что цифровой рубль действительно образует самостоятельную форму денег, отличную как от наличных, так и от безналичных денежных средств.

**Во второй главе «Сравнительно-правовой анализ режимов обращения безналичных и электронных денежных средств»** проводится анализ правовых режимов обращения безналичных и электронных денежных средств. В рамках исследования раскрывается правовой статус субъектов правоотношений, анализируются особенности осуществления расчетов и транзакций, исследуется ответственность за нарушение порядка обращения. Центральный фокус главы сосредоточен на выявлении практических проблем правоприменения и законодательных пробелов в области обращения различных форм денег, а также на разработке предложений по их устранению.

Содержание первого параграфа второй главы рассматривает сравнительную характеристику правил регулирования правового статуса владельца и субъектов правоотношений по безналичным и электронным денежным средствам. В правоотношениях, связанных с безналичными денежными средствами, традиционно выделяют три группы субъектов: клиенты кредитных организаций, кредитные организации (банки), а также Банк России как регулятор и оператор расчетной инфраструктуры. В правоотношениях с электронными денежными средствами субъектный состав несколько иной: держатели электронных кошельков, операторы электронных денежных средств, а также платежные агенты и платежные субагенты.

Правовой статус владельца банковского счета определяется прежде всего нормами главы 45 ГК РФ. Согласно ст. 845 ГК РФ, клиент обладает правом распоряжаться средствами на счете без ограничений, если иное не предусмотрено законом или договором. Права клиента по договору банковского счета носят комплексный характер: право на получение информации о состоянии счета и движении средств, право на начисление процентов на остаток по счету, право на расторжение договора банковского счета в любое время без объяснения причин, право на возмещение убытков.

Обратимся теперь к правовому статусу держателя электронного кошелька. Держатель электронных денежных средств – лицо, предоставившее денежные средства оператору и получившее взамен право требования на осуществление перевода в пользу третьих лиц. Данное право требования принципиально отличается от права требования владельца банковского счета: оно не связано с договором банковского счета и не предполагает права на получение наличных непосредственно у оператора. Закон о НПС проводит важное разграничение между персонифицированными и неперсонифицированными электронными средствами платежа, которое непосредственно влияет на правовой статус их держателей.

Второй параграф второй главы посвящен особенностям осуществления расчетов, транзакций безналичных и электронных денежных средств. Правовое регулирование безналичных расчетов строится на нормах главы 46 ГК РФ, которая предусматривает несколько форм безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями, расчеты по аккредитиву, расчеты инкассовыми поручениями, расчеты чеками. Ключевым в правовом регулировании безналичных расчетов является вопрос о моменте исполнения денежного обязательства. Данный вопрос имеет принципиальное значение для определения момента прекращения обязательства должника, начала или прекращения начисления процентов за пользование чужими денежными средствами.

Переходя к анализу особенностей расчетов с использованием электронных денежных средств, необходимо прежде всего определить применимую терминологию. Закон о НПС использует понятие «перевод электронных денежных средств», принципиально разграничивая его с понятием «перевод денежных средств» в смысле банковского законодательства. Порядок осуществления перевода электронных денежных средств существенно отличается от порядка исполнения платежного поручения. Момент исполнения обязательства при переводе электронных денежных средств определяется по иным правилам: перевод становится безотзывным и окончательным в момент одновременного принятия оператором распоряжения плательщика, уменьшения остатка плательщика и увеличения остатка получателя.

Безотзывность перевода электронных денежных средств также имеет свои особенности. В системе безналичных расчетов плательщик может отозвать поручение до момента его исполнения. В системе электронных денежных средств транзакция становится безотзывной с момента принятия оператором распоряжения к исполнению – что фактически означает одновременность принятия и исполнения. Пользователь электронного

кошелька, направивший распоряжение о переводе, практически лишен возможности его отозвать.

Завершающий третий параграф посвящен ответственности за нарушение порядка обращения безналичных и электронных денежных средств. Ответственность за нарушение порядка обращения безналичных и электронных денежных средств представляет собой комплексный правовой институт, включающий нормы гражданского, административного и уголовного права. Центральное место в системе ответственности занимает гражданско-правовая ответственность банка и оператора электронных денежных средств перед клиентом. Применительно к безналичным расчетам специальная норма об ответственности банка содержится в ст. 856 ГК РФ.

Применительно к ответственности оператора электронных денежных средств перед держателем кошелька специальных норм, аналогичных ст. 856 ГК РФ, в Законе о НПС не содержится. Ответственность оператора определяется на основании общих норм гражданского законодательства об ответственности за нарушение обязательств и условий пользовательского соглашения. Последнее обстоятельство является существенным изъяном действующего регулирования: операторы электронных денежных средств нередко включают в пользовательские соглашения условия об ограничении своей ответственности.

Уголовная ответственность за нарушения в сфере безналичных и электронных расчетов предусмотрена рядом статей Уголовного кодекса Российской Федерации. Статья 187 УК РФ устанавливает ответственность за неправомерный оборот средств платежей<sup>3</sup>. Статья 158 УК РФ (кража) применяется при хищении безналичных денежных средств или электронных денежных средств с использованием технических средств. Статья 159.3 УК РФ предусматривает специальный состав мошенничества с использованием электронных средств платежа. Статья 272 УК РФ об ответственности за

---

<sup>3</sup> Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 №63-ФЗ (ред. от 20.02.2026) // СЗ РФ 1996. №25. Ст. 2954.

неправомерный доступ к компьютерной информации применяется в тех случаях, когда хищение средств сопряжено с взломом информационных систем.

Сравнивая режим ответственности за нарушения в сфере безналичных и электронных расчетов, следует выделить несколько принципиальных различий. Во-первых, ответственность банка перед клиентом за нарушение расчетного обязательства урегулирована специальной нормой ст. 856 ГК РФ, тогда как ответственность оператора электронных денежных средств определяется исключительно общими нормами. Во-вторых, публично-правовая ответственность банка за нарушения в сфере расчетов значительно более детально урегулирована по сравнению с ответственностью операторов электронных денежных средств. В-третьих, в части уголовной ответственности за хищения закон формально не разграничивает безналичные средства и электронные денежные средства.

Проведенный анализ по итогам главы сравнительно-правового анализа режимов обращения безналичных и электронных денежных средств показывает, что данная категория правоотношений сочетает в себе элементы как гражданско-правового, так и публично-правового регулирования, что обусловлено спецификой финансово-правовых отношений и необходимостью защиты прав участников гражданского оборота.

В целом можно сделать вывод, что современный правовой механизм обращения безналичных и электронных денежных средств в целом сбалансирован, но требует дальнейшего совершенствования в части устранения диспропорций в уровне правовой защиты пользователей различных платежных инструментов и усиления гарантий защиты прав наиболее уязвимой стороны – держателей электронных кошельков.

**В заключении** сделаны выводы. Подведены итоги проведенного исследования.

Проведенное исследование позволило достичь поставленной цели – осуществить комплексный сравнительно-правовой анализ соотношения безналичных денежных средств, электронных денежных средств и цифрового рубля – и сформулировать ряд теоретических выводов и практических предложений по совершенствованию действующего законодательства.