

ГРАЖДАНСКОЕ И СЕМЕЙНОЕ ПРАВО

DOI: 10.17803/1994-1471.2025.171.2.035-043

Е. Е. Леканова*

Проблемы правовой регламентации сберегательных сертификатов

Аннотация. До 2018 г. сберегательный сертификат был весьма привлекательным и популярным банковским продуктом, однако после внесения в законодательство изменений, приведших к упразднению предъявительских сберегательных сертификатов, кредитные организации перестали их выпускать. Кроме того, кредитные организации предпочитают не выпускать именные сберегательные сертификаты, так как им более выгодно размещение денежных средств населения во вклады, не удостоверенные сберегательными сертификатами. В статье дана оценка причин запрета предъявительских сертификатов, установлена их недостаточная обоснованность. Актуальность исследуемой темы обусловлена не только наличием вышеозначенной правовой проблемы, которая требует законотворческой реакции, но и возросшей за последние два года потребностью российской экономики в «длинных деньгах». Президент РФ в своем Послании Федеральному Собранию в феврале 2024 г. предложил на уровне законодательства предусмотреть специальные условия по размещению безотзывных сертификатов, которые стимулировали бы население вкладывать в них денежные средства. В статье проанализирована идея выпуска безотзывных сертификатов и оценены условия их размещения с точки зрения их привлекательности для населения.

Ключевые слова: сберегательный сертификат; ценные бумаги; именной сберегательный сертификат; предъявительский сберегательный сертификат; банк; кредитная организация; страхование вкладов; безотзывный сберегательный сертификат; срочный вклад; документарная ценная бумага.

Для цитирования: Леканова Е. Е. Проблемы правовой регламентации сберегательных сертификатов // Актуальные проблемы российского права. — 2025. — Т. 20. — № 2. — С. 35–43. — DOI: 10.17803/1994-1471.2025.171.2.035-043.

Problems of Legal Regulation of Savings Certificates

Ekaterina E. Lekanova, Postgraduate Student, P.G. Demidov Yaroslavl State University, Yaroslavl,
Russian Federation
lekanova.katya@yandex.ru

Abstract. Until 2018, the savings certificate was a very attractive and popular banking product. However, after amendments to legislation that led to the abolition of presenting savings certificates, in 2018 credit organizations stopped issuing them. In turn, credit organizations prefer not to issue registered savings certificates, since it is more profitable for them to place funds of the population in deposits that are not certified by savings certificates.

© Леканова Е. Е., 2025

* Леканова Екатерина Евгеньевна, аспирант Ярославского государственного университета имени П.Г. Демидова
Советская ул., д. 14, г. Ярославль, Российская Федерация, 150003
lekanova.katya@yandex.ru

The paper assesses the reasons for the prohibition of presenting certificates, establishes their insufficient validity. The paper is relevant since it examines not only the aforementioned legal problem, which requires a legislative reaction, but also the increased need of the Russian economy for «long money» over the past two years. The President of the Russian Federation in his Address to the Federal Assembly in February 2024 proposed to provide special conditions for the placement of irrevocable certificates that would stimulate the population to invest in them at the level of legislation. The paper analyzed the idea of issuing irrevocable certificates and evaluates the conditions for their placement in terms of their attractiveness to the population.

Keywords: savings certificate; securities; personal savings certificate; bearer savings certificate; bank; credit institution; deposit insurance; irrevocable savings certificate; term deposit; documentary security.

Cite as: Lekanova EE. Problems of Legal Regulation of Savings Certificates. *Aktual'nye problemy rossijskogo prava*. 2025;20(2):35-43. (In Russ.). DOI: 10.17803/1994-1471.2025.171.2.035-043.

В современный период развития отечественной экономики острой является проблема нехватки долгосрочных ресурсов в банковской системе России. В качестве источника восполнения долгосрочных банковских активов могут выступать сберегательные сертификаты.

Сберегательный сертификат представляет собой документарную ценную бумагу, удостоверяющую сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика (держателя сертификата), являющегося физическим лицом, на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат¹.

Банковский сертификат — документарная ценная бумага, документ, удовлетворяющий требованиям закона и гарантирующий обязательственные и иные права, реализовывать или передавать которые возможно только при предъявлении самого сертификата. Сберегательный сертификат относится к числу неэмиссионных ценных бумаг, то есть присутствует определенная простота процедуры выпуска данной ценной бумаги². Сберегательный сер-

тификат обладает признаком формальности, который заключается в наличии реквизитов, составляющих элементы формы банковского сертификата. Оборотоспособность сберегательного сертификата проявляется в его способности выступать предметом гражданско-правовых сделок. Вместе с тем, как отмечает В. А. Одинокоев, банковский сертификат не может служить расчетным и платежным средством за товары и услуги³.

Сберегательный сертификат является процентной ценной бумагой⁴. Выплата процентов по сертификату осуществляется кредитной организацией одновременно с погашением сертификата при его предъявлении. В случае досрочного предъявления сертификата выплачивается сумма вклада и проценты, выплачиваемые по вкладам до востребования, если условиями сертификата не установлен иной размер процентов. Если срок получения вклада по сертификату просрочен, то кредитная организация несет обязательство оплатить означенные в сертификате суммы вклада и процентов по первому требованию его владельца. За период с даты востребования сумм по сертификату до

¹ См.: Базовый курс по рынку ценных бумаг : учеб. пособие / О. В. Ломтатидзе, М. И. Львова, А. В. Болотин [и др.]. М. : Кнорус, 2010. С. 171 ; Никифорова В. Д. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие. СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2010. С. 25 ; Мацквичене Е. В. Доходы от размещения средств в банках // Бухгалтерский учет. 2013. № 1. С. 72–75 ; Бычков А. И. Сберегательный (депозитный) сертификат // Бухгалтерский учет. 2013. № 8. С. 117–119.

² См.: Прокофьева Е. Н. Депозитные и сберегательные сертификаты: экономические преимущества и проблемы использования // Известия Байкальского государственного университета. 2018. № 3. С. 436.

³ См.: Одинокоев В. А. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие. М. : Московский университет имени С.Ю. Витте, 2016. С. 53.

⁴ См.: Прокофьева Е. Н. Указ. соч. С. 436.

даты фактического предъявления сертификата к оплате проценты не выплачиваются⁵.

Сберегательный сертификат, помимо того что выполняет свои функции как ценной бумаги, является еще и документом, выдача которого банком вкладчику означает заключение договора банковского вклада⁶. Как следует из ст. 836 ГК РФ, договор банковского вклада под угрозой ничтожности должен быть заключен в письменной форме. Привлечение средств во вклады оформляется договором в письменной форме в двух экземплярах, один из которых выдается вкладчику (ч. 2 ст. 36 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»⁷). К надлежащей письменной форме договора приравнивается оформление договора банковского вклада: сберегательной книжкой; сберегательным или депозитным сертификатом; иным выданным банком вкладчику документом, отвечающим требованиям, предусмотренным законом для таких документов⁸.

При анализе аспектов правовой регламентации сберегательных сертификатов нужно исходить из того, что сам факт включения ст. 844 ГК РФ, посвященной банковским сертификатам, в гл. 44 ГК РФ и указание на то, что сертификаты удостоверяют факт внесения вкладчиком в банк

суммы вклада, свидетельствуют о том, что общие положения о вкладе распространяются и на вклады, удостоверенные банковскими сертификатами, с учетом особенностей, установленных статьей 844 ГК РФ⁹.

До 2018 г. отношения по выпуску, оформлению, приобретению и погашению сберегательных сертификатов регулировались Положением о сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций от 10.02.1992 (далее — Положение о сертификатах 1992 г.)¹⁰. В указанный период сберегательный сертификат был весьма привлекательным и популярным банковским продуктом. Лидером на рынке сберегательных сертификатов являлось ПАО «Сбербанк», доля которого на данном рынке по состоянию на 2015 г. составляла 94,5 % (342,4 млрд руб.). Гражданское законодательство до вступления в силу Федерального закона от 26.07.2017 № 212-ФЗ¹¹ допускало обращение как *именных, так и предъявительских сертификатов* (п. 2 ст. 844 ГК РФ в ред. до 1 июня 2018 г.; п. 3 Положения о сертификатах 1992 г.).

Данные сертификаты различались в зависимости от «способа легитимации держателя бумаги»¹² («способа легитимации лица, имеющего возможность требовать исполнения по бумаге»¹³). Предъявительские ценные бумаги

⁵ См.: *Одиноков В. А.* Указ. соч. С. 54.

⁶ См.: *Соколова Е. А.* О форме договора банковского вклада (гражданско-правовой аспект) // *Фундаментальные исследования.* 2009. № 7. С. 76.

⁷ Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР. 1990. № 27. Ст. 357.

⁸ См.: *Гражданское право : учебник : в 2 т. / под ред. С. А. Степанова.* М. : Проспект, 2017. С. 333.

⁹ *Афанасьев А. Б.* Правовое регулирование сберегательных и депозитных сертификатов // *Хозяйство и право.* 2020. № 11. С. 103.

¹⁰ Положение о сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций (утв. письмом ЦБ РФ от 10.02.1992 № 14-3-20 (ред. 29.11.2000)) // *Вестник Банка России.* 2000. № 66–67.

¹¹ Федеральный закон от 26.07.2017 № 212-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» // *СЗ РФ.* 2017. № 31 (ч. I). Ст. 4761.

¹² *Роднова О. М., Чуваков В. Б.* Вклад Е. А. Крашенинникова в развитие российского права ценных бумаг // *Демидовский юридический журнал.* 2023. № 3. С. 319 ; *Крашенинников Е. А.* Предъявительские ценные бумаги // *Очерки по торговому праву : сборник науч. трудов.* Вып. 1. Ярославль, 1994. С. 45–46.

¹³ Концепция развития гражданского законодательства Российской Федерации (одобрена решением Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства от 07.10.2009) // *Вестник Высшего Арбитражного Суда РФ.* 2009. № 11. С. 82.

обращаются путем простого вручения¹⁴. Исходя из положения п. 2 ст. 143 ГК РФ, *предъявительский сберегательный сертификат* представлял собой документарную ценную бумагу, по которой права требования имел ее фактический владелец. В свою очередь, в соответствии с нормой п. 16 Положения о сертификатах 1992 г., права, удостоверенные именованным сертификатом, передаются в порядке, установленном для уступки требований (цессии). Уступка требования по именованному сертификату оформляется на оборотной стороне такого сертификата или на дополнительных листах (приложениях) к именованному сертификату двусторонним соглашением лица, уступающего свои права (цедента), и лица, приобретающего эти права (цессионария). Необходимо обратить внимание на то, что до 1 июня 2018 г. совершенная цессия не требовала внесения записи в систему учета кредитной организации. Толкуя в системной взаимосвязи п. 16 Положения о сертификатах 1992 г. и п. 4 ст. 143 ГК РФ, мы приходим к выводу, что *именной сберегательный сертификат* до 1 июня 2018 г. являлся документарной ценной бумагой, по которой право требования имел владелец, на имя которого она выдана, или владелец, к которому она перешла в порядке уступки требования (цессии).

Банки выпускали предъявительские сертификаты, так как по ним, в отличие от именных, закон не требовал отчислять взносы в Агентство по страхованию вкладов. Так, в соответствии с п. 2 ч. 2 ст. 5 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»¹⁵ (ред. от 23.04.2018) и п. 2 ч. 2 ст. 4 Федерального закона от 29.07.2004

№ 96-ФЗ «О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов в банках Российской Федерации»¹⁶ (ред. от 23.04.2018) не подлежали страхованию средства, размещенные физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, удостоверенные сберегательными сертификатами. Именные же сертификаты подпадают под систему страхования вкладов. При банкротстве банка и отзыве у него лицензии на совершение банковских операций согласно ч. 2 ст. 11 Закона о страховании вкладов в банках Российской Федерации только держатели именных сертификатов попадут в список лиц, которым Агентство по страхованию вкладов и Центральный банк предоставят страховое возмещение в размере не более 1,4 млн руб. Сертификаты на предъявителя (до их запрета) оплачивались только лишь после объявления банка банкротом наравне с физическими лицами, вложения которых превышали 1,4 млн руб.

В 2018 г. регулирование отношений по выпуску, оформлению, приобретению и погашению сберегательных сертификатов претерпело серьезные изменения, вызванные рассмотрением и принятием законопроекта¹⁷, внесенного в Государственную Думу в 2016 г. Было принято новое положение о банковских сертификатах — положение Банка России от 03.07.2018 № 645-П «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций»¹⁸. Были *упразднены предъявительские сберегательные сертификаты*. А. Б. Афанасьев отмечает, что, исключая предъявительские сертификаты из гражданского оборота, законодатель серьезно обесценил

¹⁴ См.: *Жарковская Е. П.* Банковское дело : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит». М. : Омега-Л, 2012. С. 268.

¹⁵ СЗ РФ. 2003. № 52 (ч. I). Ст. 5029.

¹⁶ СЗ РФ. 2004. № 31. Ст. 3232.

¹⁷ Проект федерального закона № 1006906-6 «О внесении изменений в часть вторую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации (в части регулирования операций кредитных организаций со сберегательными (депозитными) сертификатами и обращения ценных бумаг на предъявителя)» (ред. до внесения в ГД ФС РФ, текст по состоянию на 29 февраля 2016 г.) // URL: <https://client.consultant.ru/site/list/?id=1021056808> (дата обращения: 17.03.2024).

¹⁸ Вестник Банка России. 2018. № 88.

регулирование договора банковского вклада, сократив для вкладчика возможность выбора способов размещения денежных средств¹⁹.

Анализ причин упразднения предъявительских сертификатов позволит сделать вывод о наличии или отсутствии необходимости вернуть банкам возможность привлечения денежных средств населения в предъявительские сертификаты. Рассмотрим данные причины. Во-первых, как было указано в пояснительной записке к законопроекту²⁰, с точки зрения законодательства о противодействии коррупции, легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма сертификаты на предъявителя имеют серьезные недостатки, поскольку позволяют идентифицировать только лицо, которому был выдан сертификат, и предъявителя к погашению, но не иных лиц, участвующих в обороте. Во-вторых, практике известны случаи мошенничества, когда первоначальный владелец отчуждал предъявительский сберегательный сертификат добросовестному приобретателю, а затем предъявлял заявление о его утрате и добивался его недействительности в судебном порядке, а приобретатель в итоге лишился права на получение денежных средств по этому сертификату. В-третьих, отсутствие выплат по предъявительским сертификатам при наступлении страхового случая в банке-эмитенте потенциально способно привести к волнениям среди вкладчиков, поскольку не обладающие должной финансовой грамотностью граждане могут полагать, что их банковские вложения застрахованы²¹.

На наш взгляд, указанные причины не являются достаточно состоятельными. Во-первых, по мотивам борьбы с коррупцией и с легализацией преступных доходов, если следовать логике авторов законопроекта, придется запретить также иные предъявительские цен-

ные бумаги и наличные денежные средства, а этого законодатель не планирует, что говорит о необоснованной дифференциации правового регулирования в области предъявительских ценных бумаг. Во-вторых, в заключении Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства по анализируемому законопроекту справедливо указано, что «в пояснительной записке отсутствует статистика и иные данные, на основании которых разработчики пришли к выводу о том, что применение сберегательных сертификатов на предъявителя создает избыточные риски для добросовестных участников гражданского оборота, снижает эффективность антикоррупционного законодательства, мер по борьбе с отмыванием денег»²². Кроме того, статья 147.1 ГК РФ содержит правовые гарантии для добросовестных приобретателей предъявительских ценных бумаг. В-третьих, согласно презумпции знания закона, каждый субъект права должен знать законодательство, под действие которого он подпадает, а незнание норм права и по этой причине их игнорирование, нарушение не освобождает этого субъекта от неблагоприятных с его точки зрения последствий и (или) предусмотренной законодательством санкции. В большинстве случаев субъекты гражданского права, прежде чем купить что-либо (вещи, ценные бумаги и др.), изучают характеристики приобретаемого имущества, в число которых в отношении сберегательных сертификатов входят особенности страхования и налогообложения доходов по ним.

В свою очередь, в выпуске именных сберегательных сертификатов банки не заинтересованы, так как именные сберегательные сертификаты и срочные вклады, не удостоверенные ими, практически ничем не отличаются. Право требования по вкладу, не удостоверенному бан-

¹⁹ См.: Афанасьев А. Б. Указ. соч. С. 104.

²⁰ Пояснительная записка к проекту федерального закона № 1006906-6 // URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/1006906-6> (дата обращения: 17.03.2024).

²¹ Пояснительная записка к проекту федерального закона № 1006906-6.

²² Экспертное заключение Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства от 25.04.2016 № 152-6/2016 по проекту федерального закона № 1006906-6 // URL: <https://client.consultant.ru/site/list/?id=1021041236> (дата обращения: 17.03.2024).

ковским сертификатом, может переходить по уступке требования²³ так же, как право требования по именному сберегательному сертификату, а по предъявительскому сертификату переход права требования осуществляется более легким и мобильным путем (вручением сертификата). И по именованным сертификатам, и по срочным вкладам, не удостоверенным ими, необходимо отчислять страховые взносы, а по предъявительским сертификатам — не требуется, что весьма выгодно для кредитных организаций. Кроме того, для выпуска сберегательных сертификатов требуются специальные бланки, а для вкладов, не удостоверенных ими, — нет. Стоит отметить, что до 2018 г. обслуживание сберегательных сертификатов курировал, как правило, специальный отдел в кредитной организации, что, соответственно, увеличивало расходы. Из этого следует, что открытие и обслуживание банковских вкладов, не опосредованных ценными бумагами, обходится банкам гораздо дешевле, чем открытие и обслуживание именованных сберегательных сертификатов.

Таким образом, учитывая, что сегодня банки не выпускают ни предъявительские, ни именные сберегательные сертификаты из-за законодательного запрета размещать денежные средства населения в предъявительских сертификатах и из-за того, что кредитные организации предпочитают привлекать денежные средства во вклады, не опосредованные ценными бумагами, а не в именные сберегательные сертификаты, и анализируя причины внесения законодательных изменений 2017–2018 гг. в отношении сберегательных сертификатов, мы приходим к выводу, что запрет сберегательных сертификатов на предъявителя был неудачным и необоснованным. Полагаем, что законодателю следует вернуть банкам возможность

привлечения денежных средств населения в предъявительские сертификаты.

Необходимо обратить внимание и на то, что, согласно ст. 36.1 Закона о банках и банковской деятельности (введена 23 апреля 2018 г.), *права на сберегательный сертификат переходят к приобретателю с момента внесения соответствующей записи в систему учета выдавшей сберегательный сертификат кредитной организации*. Иными словами, с 2018 г. кредитная организация более оперативно (в момент перехода прав на сертификат, а не в момент предъявления сертификата к погашению конечным владельцем) узнает о смене владельца именного сберегательного сертификата, чем прежде. Из этого также следует, что с 2018 г. *именной сберегательный сертификат* стал представлять собой ценную бумагу, по которой право требования имеет владелец, на имя которого она выдана, или владелец, указанный в качестве правообладателя в учетных записях.

Кроме этого, в 2018 г. у банков появилась возможность выпускать безотзывные именные сберегательные сертификаты. В соответствии с п. 2 ст. 837 ГК РФ и ч. 12 ст. 36.1 Закона о банках и банковской деятельности кредитная организация вправе выдавать сберегательные и депозитные сертификаты, содержащие условие отказа владельца соответствующего сертификата от права на получение вклада по его требованию. Однако банки такой возможностью не воспользовались, не ожидая спроса на такой продукт среди вкладчиков. К тому же «безотзывность» банковского продукта должна компенсироваться высокой процентной ставкой²⁴, на что банки, видимо, пока не готовы пойти. В связи с этим Президент РФ в своем Послании Федеральному Собранию²⁵ в феврале 2024 г. предложил на уровне законодательства предусмотреть специ-

²³ Малахов П. С. Проблемы передачи прав по договору банковского вклада // Вестник Томского государственного университета. 2007. № 297. С. 218.

²⁴ См.: Приставка М. В. Безотзывные вклады: за и против // Вестник КРАУНЦ. Гуманитарные науки. 2016. № 1. С. 101.

²⁵ Привод. по: В России запустят безотзывный сберегательный сертификат // URL: https://rg.ru/2024/02/29/vladimir-putin-predlozhit-vvesti-bezotzyvnyj-sberegatelnyj-sertifikat.html?_gl=1%2A3v3cfg%2A_ga%2AS2tDRlr6bnhDaEhNTzhGV0JmbDF4YTdkU1Rld2hydFpBLWN1OTNmndnVXU1E1ZWtqdm1jaF9YQm5ZLVFZcjVNOA (дата обращения: 21.03.2024).

альные условия по размещению безотзывных сертификатов, которые стимулировали бы население вкладывать в них денежные средства. В качестве таковых условий были названы: 1) застрахованность денежных средств, размещенных в сберегательный сертификат, на сумму до 2,8 млн руб. (повышенное страховое покрытие); 2) срок открытия сертификата — не менее трех лет; 3) увеличенная процентная ставка.

В то же время необходимо учитывать, что, по данным Центрального банка РФ, на срок от трех лет и более вклады (отзывной банковский продукт!) открывают всего лишь 0,27 % вкладчиков²⁶. На наш взгляд, для привлечения большого количества вкладчиков, желающих разместить денежные средства в безотзывный сертификат, необходимо, помимо указанных выше условий, установить достаточно низкий минимальный порог суммы по таким сертификатам (10 тыс. или 20 тыс. руб.). Например, ряд пенсионеров не может позволить себе открыть в ПАО «Сбербанк» вклад «Лучший» (самый доходный вклад) в связи с тем, что его минимальная сумма составляет 100 тыс. руб.

Денежные накопления, как правило, являются результатом применения человеком его трудового капитала (профессиональные знания, способности, навыки и опыт²⁷) или его интеллектуального капитала (способность создавать новые знания и внедрять их в производственную деятельность, получая прибыль и пользу²⁸), а не постоянно восполняющимся ресурсом, получаемым безвозмездно. Нетрудно догадаться, что среднестатистический вкладчик не захочет вкладывать все или большую часть своих денежных средств в безотзывную долгосрочную ценную бумагу, так как никто из вкладчиков не застрахован от того, что ему могут понадобиться денежные средства в срочном порядке на непредвиденные расходы. Чем ниже минимальный порог суммы

по инвестиционному (в том числе банковскому) продукту, тем больше инвесторов смогут позволить себе в целях диверсификации активов вложить в него часть своих денежных средств.

На основе вышесказанного можно сделать ряд выводов:

1. С 2018 г. законодатель запретил кредитным организациям привлекать денежные средства в предъявительские сберегательные сертификаты. В свою очередь, банки вправе выпускать именные сберегательные сертификаты, но они в этом не заинтересованы. Причина кроется в том, что именные сберегательные сертификаты и срочные вклады, не удостоверенные ими, практически ничем не отличаются: 1) по обоим банковским продуктам происходит отчисление страховых взносов; 2) права по обоим банковским продуктам могут переходить по уступке требования. При этом открытие и обслуживание вкладов, не удостоверенных ценными бумагами, обходится банкам гораздо дешевле, чем открытие и обслуживание именных сберегательных сертификатов. В связи с этим сберегательные сертификаты (как именные, так и предъявительские) на сегодняшний день кредитными организациями не выпускаются.

2. Лейтмотивом запрета предъявительских сберегательных сертификатов выступает борьба с коррупцией и с легализацией преступных доходов. На наш взгляд, данный запрет недостаточно обоснован. По мотивам борьбы с коррупцией и с легализацией преступных доходов, если следовать логике авторов законопроекта, придется запретить также иные предъявительские ценные бумаги и наличные денежные средства, а этого законодатель не планирует, что говорит о необоснованной дифференциации правового регулирования в области предъявительских ценных бумаг. Полагаем, что законодателю следует вернуть банкам возможность

²⁶ В России хотят возродить безотзывные сберегательные сертификаты // URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2024/03/01/1023115-v-Rossii-hotyat-vozrodit-bezotzivnie-sberegatelnie-sertifikati> (даты обращения: 22.03.2024).

²⁷ Тростин А. С. Человеческий капитал и роль его мотивации в его функционировании : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Ярославль, 2007. С. 21.

²⁸ Лосева О. В., Абдикеев Н. М. Концепция человеческого интеллектуального капитала в условиях цифровизации экономики // Экономика. Налоги. Право. 2021. № 2. С. 72.

привлечения денежных средств населения в предъявительские сертификаты.

3. В 2018 г., после введения в действие ст. 36.1 Закона о банках и банковской деятельности, у банков появилась возможность выпускать безотзывные именные сберегательные сертификаты. Однако банки этой возможностью не воспользовались, не ожидая спроса на такой продукт среди вкладчиков.

4. В связи с возросшей за последние два года потребностью российской экономики в «длинных деньгах» Президент РФ в своем Послании Федеральному Собранию в феврале 2024 г. пред-

ложил на уровне законодательства предусмотреть возможность выпуска безотзывных сберегательных сертификатов со сроком не менее трех лет с повышенным страховым покрытием и по увеличенной процентной ставке по сравнению с отзывными банковскими вкладами (в том числе вкладами, удостоверенными сертификатами). На наш взгляд, для привлечения большого количества вкладчиков, желающих разместить денежные средства в безотзывный сертификат, необходимо, помимо указанных условий, установить достаточно низкий минимальный порог суммы по таким сертификатам (10 тыс. или 20 тыс. руб.).

БИБЛИОГРАФИЯ

1. *Афанасьев А. Б.* Правовое регулирование сберегательных и депозитных сертификатов // *Хозяйство и право.* — 2020. — № 11. — С. 101–116.
2. *Базовый курс по рынку ценных бумаг : учеб. пособие / О. В. Ломтатидзе, М. И. Львова, А. В. Болотин [и др.].* — М. : Кнорус, 2010. — 448 с.
3. *Бычков А. И.* Сберегательный (депозитный) сертификат // *Бухгалтерский учет.* — 2013. — № 8. — С. 117–119.
4. *Гражданское право : учебник : в 2 т. / под ред. С. А. Степанова.* — М. : Проспект, 2017.
5. *Жарковская Е. П.* Банковское дело : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит». — М. : Омега-Л, 2012. — 479 с.
6. *Крашенинников Е. А.* Предъявительские ценные бумаги // *Очерки по торговому праву : сборник науч. трудов.* Вып. 1. — Ярославль, 1994. — С. 34–48.
7. *Лосева О. В., Абдикеев Н. М.* Концепция человеческого интеллектуального капитала в условиях цифровизации экономики // *Экономика. Налоги. Право.* — 2021. — № 2. — С. 72–83.
8. *Малахов П. С.* Проблемы передачи прав по договору банковского вклада // *Вестник Томского государственного университета.* — 2007. — № 297. — С. 217–220.
9. *Мацкявичене Е. В.* Доходы от размещения средств в банках // *Бухгалтерский учет.* — 2013. — № 1. — С. 72–75.
10. *Никифорова В. Д.* Рынок ценных бумаг : учеб. пособие. — СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2010. — 160 с.
11. *Одинокое В. А.* Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие. — М. : Московский университет имени С.Ю. Витте, 2016. — 104 с.
12. *Приставка М. В.* Безотзывные вклады: за и против // *Вестник КРАУНЦ. Гуманитарные науки.* — 2016. — № 1. — С. 98–102.
13. *Прокофьева Е. Н.* Депозитные и сберегательные сертификаты: экономические преимущества и проблемы использования // *Известия Байкальского государственного университета.* — 2018. — № 3. — С. 434–441.
14. *Роднова О. М., Чуваков В. Б.* Вклад Е. А. Крашенинникова в развитие российского права ценных бумаг // *Демидовский юридический журнал.* — 2023. — № 3. — С. 314–325.
15. *Соколова Е. А.* О форме договора банковского вклада (гражданско-правовой аспект) // *Фундаментальные исследования.* — 2009. — № 7. — С. 74–76.
16. *Тростин А. С.* Человеческий капитал и роль его мотивации в его функционировании : автореф. дис. ... канд. экон. наук. — Ярославль, 2007. — 25 с.

Материал поступил в редакцию 23 марта 2024 г.

REFERENCES (TRANSLITERATION)

1. Afanasev A. B. Pravovoe regulirovanie sberegatelnykh i depozitnykh sertifikatov // Khozyaystvo i pravo. — 2020. — № 11. — S. 101–116.
2. Bazovyy kurs po rynku tsennykh bumag: ucheb. posobie / O. V. Lomtatidze, M. I. Lvova, A. V. Bolotin [i dr.]. — M.: Knorus, 2010. — 448 s.
3. Bychkov A. I. Sberagatelnyy (depozitnyy) sertifikat // Bukhgalterskiy uchet. — 2013. — № 8. — S. 117–119.
4. Grazhdanskoe pravo: uchebnik: v 2 t. / pod red. S. A. Stepanova. — M.: Prospekt, 2017.
5. Zharkovskaya E. P. Bankovskoe delo: uchebnik dlya studentov vuzov, obuchayushchikhsya po spetsialnosti «Finansy i kredit». — M.: Omega-L, 2012. — 479 s.
6. Krashennikov E. A. Predyavitelskie tsennye bumagi // Ocherki po torgovomu pravu: sbornik nauch. trudov. Vyp. 1. — Yaroslavl, 1994. — S. 34–48.
7. Loseva O. V., Abdikeev N. M. Kontseptsiya chelovecheskogo intellektualnogo kapitala v usloviyakh tsifrovizatsii ekonomiki // Ekonomika. Nalogi. Pravo. — 2021. — № 2. — S. 72–83.
8. Malakhov P. S. Problemy peredachi prav po dogovoru bankovskogo vklada // Vestnik Tomskogo gosudarstvennogo universiteta. — 2007. — № 297. — S. 217–220.
9. Matskyavichene E. V. Dokhody ot razmeshcheniya sredstv v bankakh // Bukhgalterskiy uchet. — 2013. — № 1. — S. 72–75.
10. Nikiforova V. D. Rynok tsennykh bumag: ucheb. posobie. — SPb.: Izd-vo SPbGUEF, 2010. — 160 s.
11. Odinkov V. A. Rynok tsennykh bumag: uchebno-metodicheskoe posobie. — M.: Moskovskiy universitet imeni S.Yu. Vitte, 2016. — 104 s.
12. Pristavka M. V. Bezotzyvnye vklady: za i protiv // Vestnik KRAUNTs. Gumanitarnye nauki. — 2016. — № 1. — S. 98–102.
13. Prokofeva E. N. Depozitnye i sberagatelnye sertifikaty: ekonomicheskie preimushchestva i problemy ispolzovaniya // Izvestiya Baykalskogo gosudarstvennogo universiteta. — 2018. — № 3. — S. 434–441.
14. Rodnova O. M., Chuvakov V. B. Vklad E. A. Krashennikova v razvitie rossiyskogo prava tsennykh bumag // Demidovskiy yuridicheskiy zhurnal. — 2023. — № 3. — S. 314–325.
15. Sokolova E. A. O forme dogovora bankovskogo vklada (grazhdansko-pravovoy aspekt) // Fundamentalnye issledovaniya. — 2009. — № 7. — S. 74–76.
16. Trostin A. S. Chelovecheskiy kapital i rol ego motivatsii v ego funktsionirovanii: avtoref. dis. ... kand. ekon. nauk. — Yaroslavl, 2007. — 25 s.