



ЧЕТЫРЕ СЛОЯ РЕГУЛИРОВАНИЯ

ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

ПОСЛЕ 2022 ГОДА

**Как устроены ограничения
и как в них работать**

- Квалификация сторон и признаки недружественности
- Переводы, займы, дивиденды, доли, наличные
- Правкомиссия, разрешения, ответственность

УЧЕБНО-ПРАКТИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ

Александр Баранов

ИЗДАНИЕ 1.0 · СРЕЗ НА 1 СЕНТЯБРЯ 2026

Александр Баранов

Валютный контроль в

России после 2022 года

<https://litres.ru/74306027>

SelfPub; 2026

Аннотация

1 июня 2026 года режим специальных счетов распространили на банковские вклады. 4 августа отменили и вернули заблокированное. Шестьдесят пять дней — обычный срок жизни нормы в валютном регулировании после 2022 года.

Поэтому это не справочник ограничений, а книга о методе. Как устроены четыре слоя регулирования: закон, указы, решения Банка России и Правкомиссии, банковский комплаенс. Как читать акты и находить действующую редакцию. Как определить статус сторон, от которого зависит ответ чаще, чем от самой нормы.

Двадцать глав: резидентство и признаки недружественности, счета типа «С», зачисления и переводы, займы, дивиденды, оплата долей, наличная валюта, разрешительный порядок, ответственность. Восемь разборов конкретных ситуаций и чек-лист к каждой главе.

Для финансовых директоров, главных бухгалтеров, юристов, комплаенс-офицеров и частных лиц с активами за рубежом.

Издание обновляется; читатели получают новые редакции без доплаты.

Содержание

Валютный контроль после 2022 года	8
Содержание	9
Введение	11
Шестьдесят пять дней	11
Почему справочники не работают	13
Что это за книга	14
Кому адресована	15
Как устроена книга	16
Как разбирать операцию	18
Дата среза и обновления	20
Предупреждение	21
Часть I. Архитектура регулирования	22
Глава 1. Четыре слоя	22
1.1. Почему одного закона недостаточно	22
1.2. Слой первый: Федеральный закон № 173-ФЗ	23
1.3. Слой второй: указы Президента	25
1.4. Слой третий: Правительственная комиссия, Банк России, Минфин	27
1.5. Слой четвёртый: уполномоченный банк	29
1.6. Как слои взаимодействуют	30
1.7. Выводы главы	32
Глава 2. Как читать указ	34

2.1. Навык вместо знания	34
2.2. Анатомия контрсанкционного указа	35
2.3. Реквизиты: как отличить акт от акта	36
2.4. Указы, которые ничего не вводят	38
2.5. Разбор цепочки: вклады, июнь — август 2026	39
2.6. Практикум: установить действующую редакцию за десять минут	42
2.7. Семь типовых ошибок	44
2.8. Выводы главы	45
Глава 3. Инструменты и где их искать	47
3.1. Четыре круга источников	47
3.2. Первый круг: официальное опубликование	48
3.3. Второй круг: справочно-правовые системы	50
3.4. Третий круг: то, что не публикуется	51
3.5. Четвёртый круг: банк	52
3.6. Вторичная аналитика: как пользоваться	54
3.7. Организация мониторинга	55
3.8. Выводы главы	56
Глава 4. Ландшафт 2022–2026 в шести волнах	59
4.1. Зачем нужна хронология	59
4.2. Волна первая: экстренная заморозка (февраль — март 2022)	60
4.3. Волна вторая: настройка и смягчение	61

(вторая половина 2022)	
4.4. Волна третья: выход иностранцев и рождение практики (2023)	62
4.5. Волна четвёртая: возврат репатриации и компенсационные механизмы (конец 2023 — 2024)	63
4.6. Волна пятая: селективное дерегулирование (2025 — первая половина 2026)	64
4.7. Волна шестая: колебания (2026)	64
4.8. Что следует из хронологии	65
4.9. Выводы главы и переход	66
Часть II. Квалификации	68
Глава 5. Резидент и нерезидент	68
5.1. Вопрос, который задают последним	68
5.2. Кто признаётся валютным резидентом	69
5.3. Специальный статус: правило 183 дней	70
5.4. Налоговое резидентство: другая ось	72
5.5. Четыре комбинации	73
5.6. Юридические лица и подразделения	74
5.7. Что зависит от статуса	75
5.8. Типовые ошибки	76
5.9. Третья ось	78
5.10. Выводы главы	78
Глава 6. Недружественность	81
6.1. Понятие, которого нет	81

Александр Баранов

Валютный контроль в России после 2022 года

Валютный контроль после 2022 года

Как устроены ограничения и как в них работать

Учебно-практическое пособие

Издание 1.0

Срез регулирования на 1 сентября 2026 года

Материал носит учебный и справочный характер и не является юридической консультацией. Приведённые нормы отражают состояние регулирования на 1 сентября 2026 года. Контрсанкционные меры вводятся, продлеваются и отменяются в срок от одного дня, поэтому перед совершением операции проверяйте актуальность источников, указанных в Приложении Г, и позицию обслуживающего банка.

Обновления к настоящему изданию и перечень изменений с даты среза: usd.bcaun.com/kniga

Содержание

Введение

Часть I. Архитектура регулирования

Глава 1. Четыре слоя

Глава 2. Как читать указ

Глава 3. Инструменты и где их искать

Глава 4. Ландшафт 2022–2026 в шести волнах

Часть II. Квалификации

Глава 5. Резидент и нерезидент

Глава 6. Недружественность

Глава 7. Специальные счета: режим «С» и смежные конструкции

Часть III. Операции

Глава 8. Зачисления на зарубежные счета

Глава 9. Переводы за рубеж

Глава 10. Займы и кредиты

Глава 11. Дивиденды и распределение прибыли

Глава 12. Оплата долей и вкладов в иностранных юридических лицах

Глава 13. Наличная валюта

Часть IV. Разрешительный порядок

Глава 14. Правительственная комиссия

Глава 15. Разрешения Банка России и Минфина

Глава 16. Корпоративные действия с участием недруже-

ственных лиц

Часть V. Контроль и ответственность

Глава 17. Валютный контроль на практике

Глава 18. Ответственность

Часть VI. Практикум

Глава 19. Восемь ситуаций

Глава 20. Чек-лист самопроверки

Заключение. Куда это движется

Приложения

Приложение А. Срез ограничений на дату издания

Приложение Б. Календарь временных мер

Приложение В. Глоссарий

Приложение Г. Реестр нормативных актов

Приложение Д. Проверка актуальности за десять минут

Введение

Шестьдесят пять дней

1 июня 2026 года был подписан Указ Президента РФ № 377. Содержание — одна строка: в пункт 1 Указа № 95 от 5 марта 2022 года после слов «финансовым инструментам» добавлялись слова «банковским вкладам (депозитам)». Указ вступал в силу в день опубликования.

Формально произошло следующее: временный порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами из недружественных государств распространился на банковские вклады. Практически — иностранцы, живущие и работающие в России, к концу июня начали обнаруживать, что не могут закрыть депозит, перевести деньги или снять наличные. Суммы свыше 10 млн рублей в календарный месяц банк был обязан зачислять на счёт типа «С», режим которого исключает свободное распоряжение средствами. Банки, не имея разъяснений, действовали консервативно и блокировали больше, чем требовалось: под ограничение попадали и текущие счета, к вкладам отношения не имевшие.

14 июля Банк России выпустил официальное разъяснение № 1-ОР: временный порядок применяется к обязательствам по банковскому вкладу, но не к обязательствам по договору

банковского счёта. Часть блокировок была снята.

4 августа вышел Указ № 550. Режим Указа № 95 перестал применяться к вкладам физических лиц, а также к вкладам филиалов, представительств и иных подразделений иностранных организаций, зарегистрированных в России. Более того, средства, зачисленные на счета типа «С» в период с 1 июня до дня вступления указа в силу, разрешено было получить в рублях.

Шестьдесят пять дней от введения меры до её отмены. За это время тысячи человек успели столкнуться с ограничением, банки — перестроить процедуры дважды, консультанты — выпустить обзоры, которые устарели раньше, чем были прочитаны.

Это не аномалия. Это нормальный режим работы системы, в которой мы находимся с марта 2022 года.

Почему справочники не работают

Естественная реакция специалиста на такую среду — составить таблицу. Операция, субъект, разрешено или нет, основание. Автор этой книги такую таблицу составлял: получилось тридцать пять страниц, и к моменту, когда последняя строка была заполнена, первые уже требовали проверки.

Проблема не в объёме. Проблема в том, что справочник фиксирует *состояние*, а работать приходится с *процессом*. Норма, действовавшая вчера, сегодня продлена на полгода, изменена в части субъектного состава или отменена целиком. Разъяснение регулятора меняет смысл нормы, не меняя её текста. Банк применяет к операции ограничение, которого в норме нет, — и по-своему прав, потому что рискует корреспондентскими отношениями.

Специалисту, работающему с трансграничными расчётами, нужна не таблица. Ему нужна способность за десять минут выяснить, что происходит с конкретной операцией сегодня, — и понимание того, где искать, чему верить и в каком порядке задавать вопросы.

Что это за книга

Эта книга — не справочник ограничений. Это описание системы: из каких слоёв она состоит, по каким правилам эти слои взаимодействуют, какими понятиями оперируют и где проходят границы между «запрещено», «разрешено» и «требуется разрешения».

Фактические значения — лимиты, перечни, сроки — приводятся, но выполняют служебную роль. Они иллюстрируют механику, а не заменяют проверку. Каждое числовое значение в тексте сопровождается датой, на которую оно верно, и указанием, где проверить актуальность.

Чего в книге нет:

- политической оценки происходящего. Регулирование описывается как данность, с которой предстоит работать;
- рекомендаций по обходу ограничений. Глава об ответственности объясняет, почему это плохая идея, в терминах статьи 193.1 УК РФ;
- индивидуальных консультаций. Книга даёт метод; применение метода к конкретной операции — отдельная работа, которую невозможно выполнить в жанре учебника.

Кому адресована

Читатель, на которого рассчитан текст, знает Гражданский и Налоговый кодексы, ведёт или сопровождает бизнес с трансграничным элементом и не является специалистом по контрсанкционному регулированию. Это финансовый директор, главный бухгалтер, инхаус-юрист, сотрудник банковского комплаенса, консультант, а также частное лицо с активами или доходами за пределами России.

Предварительного знания Федерального закона № 173-ФЗ не требуется — глава 2 первой части восстанавливает необходимый минимум. Знание практики Правительственной комиссии не требуется тем более: её мало кто знает, и это самостоятельная проблема, которой посвящена четвёртая часть.

Как устроена книга

Часть I — архитектура. Четыре слоя регулирования, анатомия президентского указа, инструменты поиска и проверки, хронология 2022–2026 годов. Это фундамент; без него остальные части превращаются в набор разрозненных правил.

Часть II — квалификации. Кто такой резидент, кто такой недружественный нерезидент, по каким признакам определяется недружественность, как работают цепочки контроля и что такое счета типа «С». Большинство практических ошибок совершается именно здесь — не в применении нормы, а в определении того, кто перед нами.

Часть III — операции. Ядро книги. Зачисления, переводы, займы, дивиденды, оплата долей, наличные. Каждая операция разбирается по единому шаблону.

Часть IV — разрешительный порядок. Правительственная комиссия, разрешения Банка России и Минфина, корпоративные действия с участием недружественных лиц.

Часть V — контроль и ответственность. Валютный контроль в исполнении уполномоченного банка, отчётность, административная и уголовная ответственность.

Часть VI — практикум. Восемь сквозных кейсов и чек-лист самопроверки.

Приложения. Срез ограничений на дату издания, кален-

дарь истечения временных мер, глоссарий, реестр нормативных актов, инструкция по десятиминутной проверке актуальности.

Как разбирать операцию

В третьей части используется единый шаблон из шести вопросов. Он же — рабочий инструмент, применимый к любой операции, включая те, что в книгу не вошли.

Кто? Резидент или нерезидент; если нерезидент — дружественный или недружественный; если недружественный — по какому признаку и не действует ли исключение.

Что? Экономическая суть операции, а не её название в договоре. Заём, оформленный как предоплата, останется займом для целей валютного контроля.

Можно ли? Три возможных ответа: да; нет; да, но с разрешения. Третий встречается чаще первых двух.

С какого момента? Ограничения имеют даты введения, продления и истечения. Операция, невозможная в июне, может стать возможной в августе — и наоборот.

На основании какого документа? Норма, а не пересказ нормы в деловой прессе. Указ, распоряжение, решение, разъяснение — с реквизитами.

Что спросит банк? Комплект документов и обоснование, которое придётся представить уполномоченному банку. Операция, разрешённая нормативно, но не обеспеченная документами, не будет проведена.

Порядок вопросов имеет значение. Попытка начать с третьего, пропустив первые два, — самый распространённый

способ получить неверный ответ уверенным тоном.

Дата среза и обновления

Текст отражает состояние регулирования на 1 сентября 2026 года.

Издание обновляется не реже одного раза в год, а также при изменениях, затрагивающих периметр ограничений. Начиная со второго издания книга открывается разделом «Что изменилось» с перечнем норм, изменившихся с прошлого среза. Читатели, купившие книгу ранее, получают обновлённую редакцию без доплаты.

Между изданиями изменения фиксируются на странице usd.bcaun.com/kniga: там же — карта соответствия глав главам интерактивного навигатора по операциям и подписка на уведомление о новой редакции.

Предупреждение

Материал носит учебный и справочный характер и не является юридической консультацией. Приведённые нормы отражают состояние регулирования на 1 сентября 2026 года. Контрсанкционные меры вводятся, продлеваются и отменяются в срок от одного дня, поэтому перед совершением операции проверяйте актуальность источников, указанных в Приложении Г, и позицию обслуживающего банка.

История Указов № 377 и № 550, с которой начинается это введение, — не литературный приём. Это описание того, что произойдёт с частью содержания книги, и объяснение, почему она построена именно так.

Часть I. Архитектура регулирования

Глава 1. Четыре слоя

1.1. Почему одного закона недостаточно

До февраля 2022 года на вопрос «чем регулируются валютные операции в России» существовал короткий и верный ответ: Федеральным законом от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Закон был не самым простым, но обозримым. Логика двадцати лет его развития состояла в постепенной либерализации: отменялись требования о резервировании, о специальных счетах, о репатриации по отдельным категориям контрактов, расширялся перечень разрешённых операций между резидентами.

С конца февраля 2022 года эта логика не то чтобы прекратилась — она перестала быть определяющей. Поверх закона выстроилось несколько уровней регулирования, каждый со своей правовой природой, скоростью изменений и степенью публичности. Закон продолжает действовать, но ответ

на вопрос «можно ли совершить эту операцию» он больше не даёт.

Практический вывод, к которому приходит каждый, кто работал с трансграничными расчётами последние годы: **нельзя получить верный ответ, посмотрев в один источник**. Нужно пройти четыре уровня. Ниже — описание каждого.

1.2. Слой первый: Федеральный закон № 173-ФЗ

Закон о валютном регулировании задаёт понятийный каркас, который никуда не делся и продолжает использоваться всеми последующими слоями.

Что он даёт системе:

Разделение на резидентов и нерезидентов. Ключевое разделение всего регулирования. Валютное резидентство не совпадает с налоговым, определяется по иным критериям и живёт по своим правилам — этому посвящена глава 5.

Понятие валютной операции. Приобретение и отчуждение валютных ценностей, использование их как средства платежа, ввоз и вывоз, переводы по счетам. Определение шире бытового представления: расчёт в рублях между резидентом и нерезидентом — тоже валютная операция.

Институт уполномоченного банка. Банк не просто исполняет поручение клиента, а выступает агентом валютного

контроля: проверяет основания операции, требует документы, ставит контракты на учёт, отказывает при непредставлении сведений. Четвёртый слой, о котором пойдёт речь ниже, вырос именно отсюда.

Требование репатриации. Обязанность резидента обеспечить получение на свои счета выручки по внешнеторговым контрактам и возврат авансов по неисполненным. За двадцать лет требование сильно смягчилось, но не исчезло.

Отчётность о зарубежных счетах. Уведомление об открытии, изменении реквизитов и закрытии счетов в банках и иных организациях финансового рынка за пределами России, а также отчёты о движении средств. Направление, по которому регулирование не смягчалось, а ужесточалось: перечень охватываемых организаций и обязанных лиц расширился.

Связь с ответственностью. Статья 15.25 КоАП РФ построена как отсылочная к требованиям закона. Это делает 173-ФЗ актуальным даже там, где содержательные правила установлены указом: санкция всё равно применяется через закон.

Чего он не даёт: ни одного из тех ограничений, ради которых читатель открыл эту книгу. Запретов на перевод за рубеж, лимитов на оплату долей, счетов типа «С», разрешительного порядка сделок с недружественными лицами в законе нет. Всё это установлено этажом выше.

1.3. Слой второй: указы Президента

Основной массив действующих ограничений содержится в указах Президента, изданных начиная с конца февраля 2022 года.

Правовая природа. Указы опираются на Федеральный закон от 30 декабря 2006 года № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», который допускает введение особых мер в связи с недружественными действиями иностранных государств. Формально это специальные экономические меры, а не валютное регулирование. Практически они регулируют валютные операции, вытесняя общие правила.

Четыре свойства, которые нужно держать в голове.

Временный характер. Меры вводятся на срок и продлеваются. «Временный порядок», действующий пятый год, остаётся временным юридически: у него есть дата истечения, до которой нужно успеть либо дождаться продления. Календарь этих дат — Приложение Б.

Вступление в силу днём опубликования. Переходного периода, как правило, нет. Операция, планировавшаяся неделями, может стать невозможной утром того дня, когда её собирались проводить.

Отсылочность и делегирование. Указ редко содержит полное правило. Чаще он устанавливает рамку и передаёт на-

полнение вниз: Правительственной комиссии, Банку России, Правительству. Числовые лимиты, перечни, исключения и порядок обращения находятся в актах третьего уровня.

Приоритет по факту. Как соотносится указ с федеральным законом — вопрос, на который теория отвечает одним образом, а практика другим. Банк, стоящий перед выбором между нормой закона и нормой указа, применит указ.

Опорные акты. Читателю не нужно помнить весь массив, но полезно узнавать несколько документов в лицо, поскольку большинство последующих изменений вносится именно в них:

Акт

Предмет

Указ № 79 от 28.02.2022

Базовые валютные ограничения: переводы за рубеж, займы нерезидентам, продажа выручки

Указ № 81 от 01.03.2022

Разрешительный порядок сделок с лицами недружественных государств

Указ № 95 от 05.03.2022

Временный порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами; счета типа «С»

Указ № 126 от 18.03.2022

Дополнительные меры по валютным операциям, включая оплату долей в иностранных юрлицах

Распоряжение Правительства № 430-р от 05.03.2022

Перечень недружественных государств

Полный реестр с редакциями — Приложение Г. Правило чтения: **никогда не обращайтесь к первоначальной редакции указа**. За четыре года каждый из перечисленных актов изменялся многократно, и в исходном тексте от действующего регулирования не осталось почти ничего.

1.4. Слой третий: Правительственная комиссия, Банк России, Минфин

Третий слой — тот, где живут конкретные значения и где принимаются решения по конкретным сделкам.

Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций. Орган, выдающий разрешения на сделки, которые указами отнесены к разрешительным. Через комиссию проходят выход иностранных участников из российских активов, сделки с долями и акциями, отдельные платежи. Её решения оформляются выписками из протоколов, и это создаёт первую проблему

публичности: выписка адресована заявителю, полностью не публикуется, а практика реконструируется по разъяснениям Минфина и сообщениям участников рынка. Комиссии посвящена глава 14; там же — о том, что делать с этой непрозрачностью.

Банк России. Действует по нескольким каналам, различающимся по силе:

•

решения рабочей группы

(реквизиты вида ПРГ-...) — устанавливают лимиты и порядок для отдельных категорий операций. Так, решением от 1 июня 2026 года № ПРГ-43-11/1199 с 1 июля 2026 года лимит оплаты долей и вкладов в иностранных юридических лицах повышен с 15 до 30 млн рублей;

•

информационные сообщения

— которыми, в частности, продлеваются ограничения на выдачу наличной иностранной валюты. Очередное продление — до 9 сентября 2026 года;

•

официальные разъяснения

(реквизиты вида 1-ОР) — толкование действующих норм. Формально не создают правил. Фактически определяют поведение всех банков страны, что и показал июль 2026 года.

Минфин России. Публикует разъяснения по применению указов и по практике Правительственной комиссии. Ис-

точник, без которого четвёртую часть книги было бы не написать.

Свойство слоя. Здесь регулирование меняется чаще всего и публикуется хуже всего. Именно этот слой делает бессмысленным заучивание цифр: лимит, названный в разговоре по памяти, с высокой вероятностью устарел.

1.5. Слой четвёртый: уполномоченный банк

Формально банк не создаёт норм. Практически он определяет, состоится операция или нет, и потому является полноценным слоем регулирования.

Банк применяет к платежу не только российские ограничения, но и:

-

риск вторичных санкций.

Операция, законная в России, может быть неприемлема для банка из-за угрозы корреспондентским отношениям. Отказ будет оформлен как запрос дополнительных документов, затем как невозможность провести платёж по техническим причинам;

-

позицию банка-корреспондента и платёжной инфраструктуры.

Цепочка платежа длиннее, чем отношения клиента с его

банком, и любое звено может её оборвать;

•

собственные правила внутреннего контроля.

Требования к комплекту документов различаются между банками; операция, проведённая в одном, может быть отклонена в другом при идентичных обстоятельствах;

•

антиотмывочное законодательство,

формально отдельное от валютного, но применяемое к тому же платежу тем же подразделением.

Отсюда — практический принцип, который стоит усвоить прежде остальных:

Разрешено — не значит исполнимо.

Нормативный анализ отвечает на вопрос, вправе ли вы совершить операцию. Он не отвечает на вопрос, проведёт ли её банк. Второй вопрос выясняется только у банка и только до того, как договор подписан.

1.6. Как слои взаимодействуют

Соберём конструкцию на примере. Российское ООО распределяет прибыль в пользу участника — компании, зарегистрированной в недружественной юрисдикции.

Слой первый сообщает, что перед нами валютная операция между резидентом и нерезидентом, что она проводится через уполномоченный банк и что банк вправе запросить

документы-основания. Ответа на вопрос «можно ли» здесь нет.

Слой второй сообщает, что выплата в пользу лица недружественного государства подпадает под временный порядок и что исполнение возможно либо в специальном режиме, либо на основании разрешения. Здесь появляется главная развилка: не «да или нет», а «нет / да / да, но с разрешения».

Слой третий сообщает, каковы пороговые значения, какой орган выдаёт разрешение, какой комплект документов требуется, какие условия сопровождают разрешение и как оформляется результат.

Слой четвёртый сообщает, готов ли конкретный банк провести конкретный платёж конкретному получателю — и что для этого нужно представить сверх нормативного минимума.

Пропуск любого слоя даёт неверный ответ. Пропуск первого — неправильную квалификацию операции. Второго — иллюзию, что действует общий порядок. Третьего — правильный вывод без возможности его реализовать. Четвёртого — согласованную сделку, которая не проходит по платежу.

Правила разрешения противоречий, выработанные практикой, а не теорией:

Специальная норма указа вытесняет общую норму закона.

Более поздний акт вытесняет более ранний, но проверять нужно именно редакцию, а не дату первоначального приня-

тия.

Разъяснение регулятора не является нормой, однако определяет правоприменение; спорить с ним можно, но не в банковском операционном зале.

При расхождении нормы и позиции банка операция не состоится независимо от того, кто прав.

1.7. Выводы главы

- Валютное регулирование в России образовано четырьмя слоями: закон, указы Президента, акты Правительственной комиссии и Банка России, банковский комплаенс.
- Закон даёт понятия и ответственность, указы — ограничения, третий слой — числовые значения и разрешения, банк — фактическую исполнимость.
- Чем ниже слой, тем чаще он меняется и тем хуже публикуется.
- Верный ответ требует прохода по всем четырём слоям в указанном порядке.
- Ни одно числовое значение не следует запоминать: его нужно проверять.

Чек-лист проверки перед операцией

Квалифицирована ли операция по 173-ФЗ и определён ли статус сторон?

Проверены ли действующие редакции применимых указов, а не первоначальные тексты?

Найдены ли акты третьего уровня с актуальными значениями и порядком?

Не истекает ли срок применимой временной меры до даты операции?

Подтверждена ли готовность банка провести платёж и согласован ли комплект документов?

Актуальные значения лимитов и оснований по конкретным операциям: usd.bcaip.com → «Все операции».

Глава 2 — «Как читать указ»: анатомия контрсанкционного акта, разбор цепочки Указ № 95 → № 377 → разъяснение № 1-ОР → № 550 и практикум по установлению действующей редакции.

Глава 2. Как читать указ

2.1. Навык вместо знания

Предыдущая глава закончилась утверждением, что числовые значения не следует запоминать. Эта глава объясняет, чем их заменить.

Специалист, работающий с контрсанкционным регулированием, отличается от неспециалиста не объёмом запомненного, а скоростью, с которой он устанавливает действующее правило. Объём здесь бесполезен: массив меняется быстрее, чем усваивается. Полезен навык — умение по реквизитам определить тип акта и его силу, отличить изменяющий акт от изменяемого, восстановить действующую редакцию и понять, до какой даты она проживёт.

Навык этот механический. Он раскладывается на последовательность операций, которую можно выполнить за десять минут, и именно так и следует к нему относиться: не как к экспертному чутью, а как к процедуре.

2.2. Анатомия контрсанкционного указа

Возьмём типовую конструкцию. Указ по валютным ограничениям почти всегда состоит из одних и тех же элементов, расположенных в одном и том же порядке.

Преамбула. Ссылка на недружественные действия иностранных государств и на полномочия, вытекающие из Конституции и Федерального закона № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах». Содержательно преамбула не даёт ничего, но указывает на природу акта: это специальная экономическая мера, а не акт валютного регулирования в смысле 173-ФЗ. Отсюда — и её приоритет на практике, и её временность.

Основное положение. Запрет, ограничение или особый порядок. Формулируется через субъект, объект и режим: *кто* в отношении *чего* обязан или не вправе *что*. Разбирать положение следует именно в этих трёх измерениях, потому что последующие изменения почти всегда затрагивают одно из них, не трогая остальные.

Исключения. Перечень случаев, к которым основное положение не применяется. По объёму нередко превышает само положение. Работа с ограничением на девяносто процентов состоит в работе с исключениями.

Делегирование. Формула вида «Банк России вправе устанавливать», «Правительственная комиссия вправе вы-

давать разрешения», «Правительство определяет порядок». Это указание, что в указе правила нет и искать его нужно этажом ниже — в акте третьего слоя.

Срок. Либо прямо названная дата, либо указание на временный характер меры без даты — второе означает, что мера действует до отмены, а её пересмотр происходит непредсказуемо.

Вступление в силу. Стандартная формула: «настоящий Указ вступает в силу со дня его официального опубликования». Переходного периода нет.

Полезное наблюдение: **чем короче указ, тем серьёзнее последствия.** Развёрнутый акт на десять страниц обычно вводит процедуру. Акт в две строки обычно меняет периметр — то есть перекраивает круг лиц или операций, к которым уже действующая процедура применяется. Второе задевает больше людей и хуже прогнозируется.

2.3. Реквизиты: как отличить акт от акта

Читатель, столкнувшийся с ссылкой на документ, должен по одним реквизитам понимать его тип и силу. Ориентиры:

Форма реквизитов

Что это

Сила

Указ Президента РФ от ДД.ММ.ГГГГ № NNN

Основной источник ограничений

Обязателен, вытесняет общие нормы на практике

Распоряжение Правительства РФ № NNN-р

Перечни (в том числе недружественных государств)

Обязательно в пределах предмета

Постановление Правительства РФ № NNN

Порядки и процедуры

Обязательно

Выписка из протокола заседания Правительственной комиссии

Решение по конкретной сделке или общая позиция

Обязательна для адресата; публикуется выборочно

Решение рабочей группы Банка России № ПРГ-...

Лимиты и порядок по категориям операций

Обязательно; публикуется

Информационное сообщение Банка России

Продление и корректировка мер

Обязательно по существу

Официальное разъяснение Банка России № N-OP

Толкование действующей нормы

Формально не норма; определяет правоприменение

Письмо Минфина России

Позиция по применению

Не норма; используется как ориентир

Практический смысл таблицы прост. Если в обсуждении операции звучит ссылка на письмо или разъяснение, а нормы никто не назвал — нормы, скорее всего, не искали.

2.4. Указы, которые ничего не вводят

Основной массив новостей о валютных ограничениях касается актов, самостоятельного содержания не имеющих. Это указы о внесении изменений: они правят один из пяти-шести базовых документов 2022 года, и понять их вне изменяемого текста невозможно.

Типовая формулировка выглядит так:

Внести в Указ Президента Российской Федерации от 5 марта 2022 г. № 95 ... изменение, дополнив пункт 1 после слов «финансовым инструментам» словами «, банковским вкладам (депозитам)».

Из этого текста не следует ничего, пока он не наложен на действующую редакцию пункта 1 Указа № 95. Именно поэтому пересказ такого указа в деловой прессе почти всегда

неточен: журналист излагает не норму, а её ожидаемый эффект, и ошибается в субъектном составе.

Приём, экономящий время. В изменяющем указе после наименования изменяемого акта приводится перечень источников официального опубликования — ссылки на Собрание законодательства с указанием года, номера и статьи. Этот перечень представляет собой карту всех предыдущих редакций. Так, в Указе № 377 от 1 июня 2026 года перечень охватывает публикации 2022, 2024 и 2025 годов — из чего сразу видно, что до июня 2026 года Указ № 95 изменялся шесть раз, причём основная активность пришлась на 2024 год.

Вывод, который следует из этого приёма: **обращение к первоначальной редакции акта 2022 года — почти гарантированная ошибка.**

2.5. Разбор цепочки: вклады, июнь — август 2026

Соберём навык на сквозном примере. Он удобен тем, что укладывается в два месяца и содержит все типы актов сразу.

Шаг 1. Базовая конструкция. Указ № 95 от 5 марта 2022 года ввёл временный порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами, связанными с недружественными государствами. Механика: исполнение свыше установленного порога допускается зачислением на

специальный рублёвый счёт типа «С» либо на основании разрешения. Порог — 10 млн рублей в календарный месяц или эквивалент в иностранной валюте.

Раскладываем по трём измерениям: *субъект* — иностранные кредиторы из недружественных государств; *объект* — обязательства по кредитам, займам и финансовым инструментам; *режим* — счёт «С» либо разрешение.

Шаг 2. Изменение периметра. Указ № 377 от 1 июня 2026 года добавил в перечень объектов банковские вклады (депозиты). Субъект и режим не изменились. Акт вступил в силу в день опубликования.

Обратите внимание, что произошло: конструкция не создавалась заново, к ней добавилась одна категория обязательств. Тем не менее практический эффект оказался несопоставим с объёмом правки — под ограничение единовременно попала категория лиц, ранее с Указом № 95 не сталкивавшаяся, а именно иностранные граждане, живущие в России и держащие здесь депозиты.

Шаг 3. Разрыв между нормой и практикой. Банки, не получив разъяснений, применили ограничение расширительно. Блокировались операции, к вкладам отношения не имевшие, — по текущим счетам, зарплатным зачислениям, снятию наличных. Формально это выходило за рамки нормы. Практически оспорить это было не у кого: банк действовал в логике «в случае неопределённости — ограничить».

Здесь работает принцип из предыдущей главы: **разреше-**

но — не значит исполнимо. Норма ограничивала одно, слой банковского комплаенса ограничил больше.

Шаг 4. Толкование. Официальное разъяснение Банка России от 14 июля 2026 года № 1-ОР установило, что временный порядок распространяется на обязательства по договору банковского вклада, но не на обязательства по договору банковского счёта. Текст нормы при этом не изменился ни на слово.

Это ключевой момент для понимания системы. Разъяснение формально не является нормой и никого не связывает — и одновременно оно определило поведение всех банков страны и разблокировало часть операций. Специалист, отслеживавший только указы, изменения не заметил бы.

Шаг 5. Отмена. Указ № 550 от 4 августа 2026 года вывел из-под действия временного порядка вклады физических лиц — иностранных кредиторов, а также вклады филиалов, представительств и иных подразделений иностранных организаций, зарегистрированных в России. Дополнительно установлено, что средства, зачисленные на счета типа «С» в период с 1 июня 2026 года до дня вступления указа в силу, могут быть получены в рублях.

Второе положение заслуживает отдельного внимания: акт получил ретроспективный эффект. Это редкость, и она сама по себе указывает на то, что июньская мера признана избыточной.

Что из этого следует для метода.

Отслеживать нужно не «регулирование вообще», а конкретные базовые акты — их изменения и есть новости.

Изменение периметра важнее изменения процедуры: правка в одну строку может задеть больше лиц, чем новый порядок на десяти страницах.

Разъяснения регулятора отслеживаются наравне с нормами.

Направление изменений не одностороннее. Меры не только вводятся и продлеваются, но и отменяются, в том числе с обратной силой. Позиция «раз ограничили — значит навсегда» неверна и обходится дорого.

Между введением меры и её стабилизацией проходит от одного до трёх месяцев. Операции, попавшие в этот интервал, разумно откладывать, если это возможно.

2.6. Практикум: установить действующую редакцию за десять минут

Процедура, применимая к любому акту из массива.

1. Найти первоисточник. Официальный интернет-портал правовой информации pravo.gov.ru — единственный источник, где текст гарантированно совпадает с опубликованным. Поиск по виду акта, дате и номеру. Новостная заметка первоисточником не является ни при каких обстоятельствах.

2. Определить, изменяющий это акт или изменяемый. Признак в наименовании: «О внесении изменения

в...». Если да — открыть изменяемый акт и работать с ним.

3. Восстановить консолидированную редакцию.

Портал публикует акты в исходном виде, поэтому свести все изменения в один текст быстрее в справочно-правовой системе. Проверить дату, на которую система показывает редакцию, — она указывается в карточке документа.

4. Разложить норму по трём измерениям. Субъект — объект — режим. Отдельно выписать исключения. Отдельно выписать делегирующие формулы: каждая из них означает, что часть правила находится в другом документе, и его нужно найти.

5. Проверить третий слой. Решения рабочей группы Банка России, информационные сообщения, официальные разъяснения, письма Минфина по данному акту. Здесь находятся числовые значения и здесь чаще всего происходят изменения, не сопровождающиеся правкой указа.

6. Проверить срок. До какой даты действует мера, не истекает ли она до планируемой даты операции, не продлевалась ли она ранее и с какой периодичностью. Мера, продлевавшаяся каждые полгода восемь раз подряд, с высокой вероятностью будет продлена в девятый — но планировать операцию на неделю после даты истечения всё равно не следует.

Расширенная версия процедуры со списком конкретных ресурсов — Приложение Д. Календарь ближайших дат истечения — Приложение Б.

2.7. Семь типовых ошибок

Норма подменяется новостью. Заметка излагает эффект, а не правило, и обычно ошибается в круге затронутых лиц. Ссылка на СМИ в обосновании операции недопустима.

Используется первоначальная редакция. Базовые акты 2022 года изменялись от четырёх до десяти раз каждый. Текст, найденный поиском по номеру, чаще всего исходный.

«Продлено» принимается за «сохранено без изменений». Продление меры нередко сопровождается корректировкой условий. Читать нужно текст продлевающего акта, а не заголовок сообщения о нём.

Разъяснение принимается за норму — или игнорируется. Обе крайности вредны. Разъяснение не создаёт правил, но определяет, как норма будет применена в банке.

Путаются даты. Дата подписания, дата опубликования и дата вступления в силу могут различаться, а для операций, привязанных к календарному месяцу, различие критично.

Не проверяется третий слой. Указ прочитан, лимит взят из памяти, лимит устарел.

Игнорируется банк. Нормативный вывод получен, платёж не проходит. Порядок действий обратный: сначала выяснить позицию банка, потом подписывать договор.

2.8. Выводы главы

- Работа с контрсанкционным регулированием — процедура, а не эрудиция.
- Типовой указ раскладывается на субъект, объект, режим, исключения, делегирование и срок; изменения обычно затрагивают одно из измерений.
- Большинство новых актов — изменяющие; вне действующей редакции изменяемого акта они бессмысленны.
- Перечень источников опубликования в изменяющем акте — готовая карта предыдущих редакций.
- Разъяснения регулятора меняют правоприменение, не меняя нормы, и подлежат отслеживанию наравне с нормами.
- Изменения двусторонни: меры отменяются, в том числе с обратной силой.

Чек-лист чтения нормативного акта

Первоисточник открыт на pravo.gov.ru, а не в пересказе?

Установлено, изменяющий это акт или изменяемый?

Восстановлена консолидированная редакция и проверена её дата?

Норма разложена на субъект, объект и режим; выписаны исключения?

Найдены акты третьего слоя по каждой делегирующей формуле?

Проверен срок действия меры относительно даты опера-

ции?

Проверены разъяснения регулятора, вышедшие после последней редакции?

Перечень применимых актов с реквизитами и ссылками на первоисточники: usd.bcaip.com → «Документы».

Глава 3 — «Инструменты и где их искать»: официальные ресурсы, справочно-правовые системы, каналы регулятора, реконструкция практики Правительственной комиссии и организация собственного мониторинга изменений.

Глава 3. Инструменты и где их искать

3.1. Четыре круга источников

Предыдущая глава описала процедуру. Эта глава отвечает на вопрос, чем её выполнять.

Источники по контрсанкционному регулированию удобно разделить на четыре круга, различающихся не темой, а функцией:

-

первый круг

— официальное опубликование. Здесь находится текст, имеющий юридическую силу;

-

второй круг

— консолидаторы. Здесь находится действующая редакция, собранная из всех изменений;

-

третий круг

— реконструкция непубличного. Здесь находится то, чего в первых двух кругах нет: практика Правительственной комиссии;

- **четвёртый круг**

— банк. Здесь находится ответ на вопрос об исполнении.

Вторичная аналитика — обзоры, статьи, вебинары — не образует отдельного круга. Она выполняет служебную функцию навигации: подсказывает, что произошло изменение, и указывает реквизиты. Дальше работа ведётся с первоисточником.

3.2. Первый круг: официальное опубликование

Официальный интернет-портал правовой информации, pravo.gov.ru. Единственный ресурс, где текст акта гарантированно совпадает с опубликованным. У каждой публикации есть номер опубликования — длинный цифровой идентификатор, включающий дату. Он однозначно идентифицирует документ и полезен, когда нужно сослаться на текст в переписке с банком или контрагентом.

Особенность портала, из-за которой им нельзя ограничиваться: акты публикуются в том виде, в каком приняты. Консолидированных редакций здесь нет. Изменяющий указ 2026 года и изменяемый указ 2022 года — два отдельных документа, и совмещать их придётся самостоятельно.

Собрание законодательства Российской Федера-

ции. Второй официальный источник опубликования. На практике используется в обратном порядке — не для чтения, а для расшифровки ссылок вида «2024, № 16, ст. 2210», встречающихся в преамбулах изменяющих актов. Как этим пользоваться, описано в разделе 2.4.

Сайт Президента России, kremlin.ru. Тексты указов появляются здесь одновременно с порталом и читаются удобнее. Ссылаться в документах следует всё же на официальное опубликование.

Сайт Банка России, cbr.ru. Для наших целей значимы три категории материалов: информационные сообщения о введении и продлении мер (именно ими продлеваются ограничения на выдачу наличной иностранной валюты), решения рабочей группы с реквизитами вида ПРГ-... и официальные разъяснения с реквизитами вида N-ОР. Отдельно стоит отметить регулярно обновляемые подборки ответов на типовые вопросы по контрсанкционным мерам: юридической силы они не имеют, но показывают позицию регулятора раньше, чем она оформляется в разъяснение.

Сайт Минфина России. Разъяснения по применению указов и по практике Правительственной комиссии. Основной публичный канал для того, что происходит в третьем круге.

Сайт Правительства России и портал нормативных актов. Распоряжения и постановления, включая перечень недружественных государств.

3.3. Второй круг: справочно-правовые системы

Задача второго круга одна — получить действующую редакцию и понять, как она сложилась.

Функции, ради которых системы используются в этой работе:

Консолидированная редакция. Текст акта со всеми внесёнными изменениями. Обязательно проверяйте дату, на которую редакция актуальна: она указана в карточке документа. Расхождение между датой редакции и датой вашей операции — источник ошибок.

Редакция на заданную дату. Функция, которую обычно недооценивают. Она нужна не для планирования будущего, а для разбора прошлого: когда банк, налоговый орган или контрагент оспаривает операцию, совершённую два года назад, вопрос состоит в том, что было разрешено *тогда*. Реконструировать это по памяти невозможно.

Сравнение редакций. Показывает, что именно изменил очередной указ. Экономит время при работе с актами, которые правилось десять раз.

Обзор изменений документа. Хронологический перечень всех изменяющих актов. Быстрая альтернатива расшифровке ссылок на Собрание законодательства.

Связи документа. Перечень актов третьего слоя, приня-

тых во исполнение указа. Полезно для проверки делегирующих формул: каждая из них должна вести к найденному документу.

Доступ к системам платный. Работающему с трансграничными расчётами постоянно он окупается первой же операцией, которую не пришлось разбирать по обрывкам. Тем, у кого доступа нет, остаётся сочетание первого круга и внимательности; это медленнее, но выполнимо.

3.4. Третий круг: то, что не публикуется

Основная информационная проблема области состоит в том, что практика Правительственной комиссии публично не раскрывается. Решения оформляются выписками из протоколов, адресованными заявителю. Общедоступного реестра нет, обязательного порядка публикации нет.

Практика реконструируется из четырёх источников, ни один из которых не является достаточным сам по себе:

Разъяснения Минфина. Наиболее надёжный публичный канал. Излагают общие подходы, применяемые комиссией, — пороговые значения, условия, стандартные требования.

Обзоры консультантов. Юридические фирмы, ведущие сделки, публикуют наблюдения о фактически применяемых условиях. Ценность высокая, верификация невозможна. Читать следует несколько независимых источников и об-

ращать внимание на совпадения, а не на детали.

Отраслевые объединения и профессиональные сообщества. Обмен опытом между участниками рынка. Тот же режим доверия.

Собственный опыт и опыт контрагента. Выписка, полученная по вашей сделке или показанная контрагентом, — самый конкретный из доступных материалов.

И одновременно — источник самой дорогой ошибки в этой области. **Чужая выписка не является нормой и не создаёт прецедента.** Комиссия рассматривает сделки индивидуально; условия, согласованные для одной, не переносятся на другую даже при внешнем сходстве. Строить сделку на пересказе чужого разрешения нельзя. Использовать его как ориентир при подготовке обращения — можно и нужно.

Правило работы с третьим кругом формулируется просто: **чем ниже публичность источника, тем выше требования к перекрёстной проверке и тем осторожнее формулируется вывод для клиента.** Оборот «по имеющимся сведениям о практике» здесь не фигура вежливости, а точное описание степени достоверности.

3.5. Четвёртый круг: банк

Уполномоченный банк — не источник права, но источник ответа на вопрос, состоится ли операция. В главе 1 это описано как четвёртый слой регулирования; в терминах инстру-

ментов это означает, что до подписания договора нужно получить позицию банка.

Как это делается. Обращение в подразделение валютного контроля обслуживающего банка с описанием планируемой операции: стороны и их статус, суть и сумма, валюта, страна получателя, основание. Запрос лучше направлять письменно и в тех же формулировках, которые потом появятся в платёжном поручении и договоре.

Что вы получаете. Во-первых, ответ о принципиальной возможности. Во-вторых, перечень документов — он различается между банками, и различие это законно, поскольку вытекает из внутренних правил контроля. В-третьих, письменную переписку, которая при последующих разбирательствах подтверждает добросовестность и разумную осмотрительность.

Чего вы не получаете. Гарантии. Позиция банка может измениться вслед за изменением нормы, разъяснения или отношений с корреспондентами. Ответ, полученный в мае, к августу может не действовать — по причинам, изложенным в предыдущей главе.

Разумная практика для операций с длинным циклом подготовки: подтверждать позицию банка повторно непосредственно перед платежом.

3.6. Вторичная аналитика: как пользоваться

Обзоры юридических фирм, публикации в профессиональной прессе, вебинары регуляторов и консультантов выполняют одну функцию — сигнальную. Они сообщают, что нечто изменилось, и дают реквизиты, с которыми можно идти в первый круг.

Признаки обзора, которому можно доверять как навигатору:

- приведены полные реквизиты акта: вид, дата, номер;
- указана дата подготовки материала;
- разграничены норма и мнение автора — видно, где изложено правило, а где предположение о том, как оно будет применяться;
- названы неопределённости. Обзор, в котором всё однозначно, описывает не эту область регулирования.

Признаки обзора, годного только для новостной ленты: пересказ эффекта без реквизитов, отсутствие даты, категоричные выводы о круге затронутых лиц, заголовки в повелительном наклонении.

Отдельного упоминания заслуживают поисковые системы и языковые модели. И те и другие охотно отвечают на вопрос о лимитах и запретах, и ответ будет соответствовать не действующему регулированию, а тому состоянию, которое пре-

обладало в источниках. Для области, где норма меняется за шестьдесят пять дней, это означает систематически устаревший результат, изложенный уверенным тоном. Использовать такой ответ можно только как гипотезу, подлежащую проверке в первом круге, — и никогда как основание операции.

3.7. Организация мониторинга

Разовая проверка решает разовую задачу. Компании, ведущей трансграничные расчёты постоянно, нужен процесс. Минимальная его конфигурация:

1. Перечень отслеживаемых актов. Пять-шесть базовых указов и распоряжений, релевантных вашим операциям. Не «всё регулирование», а конкретный список, за изменениями которого следят.

2. Каналы уведомлений. Подписка на изменения отслеживаемых документов в справочно-правовой системе, рассылки Банка России и Минфина, два-три обзора консультантов. Больше источников не означает лучше: избыточная лента перестаёт читаться через месяц.

3. Календарь истечения мер. Даты, до которых действуют временные ограничения, вынесенные в рабочий календарь с напоминанием за месяц. Ближайшие даты приведены в Приложении Б.

4. Ответственный. Один человек, за которым закреплена задача. Распределённая ответственность в этой области

означает её отсутствие.

5. Внутренний журнал изменений. Короткая запись по каждому изменению: дата, акт, что изменилось, каких операций компании касается, что предпринято. Через год журнал становится основным активом: он отвечает на вопрос, что было разрешено в момент совершения операции, и делает это быстрее любой реконструкции.

6. Периодическая сверка. Раз в квартал — проверка действующих редакций отслеживаемых актов и позиции обслуживающего банка по типовым операциям. Перед крупной или нестандартной операцией — внеочередная проверка независимо от календаря.

3.8. Выводы главы

- Источники делятся по функции: официальное опубликование даёт текст, справочно-правовые системы — действующую редакцию, третий круг — непубличную практику, банк — исполнимость.

-

Портал

pravo.gov.ru

публикует акты в исходном виде; консолидацию придётся выполнять отдельно.

- Функция «редакция на дату» нужна для разбора прошлых операций и незаменима при спорах.

- Практика Правительственной комиссии реконструироваться, а не устанавливается; чужая выписка не является прецедентом.

- Позиция банка запрашивается письменно и подтверждается повторно перед платежом.

- Вторичная аналитика, поисковые системы и языковые модели пригодны как сигнал и гипотеза, не как основание.

- Постоянная работа требует процесса: перечень актов, уведомления, календарь дат, ответственный, журнал изменений, квартальная сверка.

Чек-лист рабочего стола

Есть ли доступ к справочно-правовой системе, а если нет — к чему обращаемся вместо неё?

Составлен ли перечень базовых актов, релевантных операциям компании?

Настроены ли уведомления об их изменении?

Внесены ли в календарь даты истечения применимых временных мер?

Назначен ли ответственный за мониторинг?

Ведётся ли журнал изменений с привязкой к операциям компании?

Получена ли и датирована ли письменная позиция банка по типовым операциям?

Перечень применимых актов с реквизитами и ссылками на первоисточники: usd.bcaim.com → «Документы». Расширенная инструкция по проверке актуальности — Приложение

ние Д.

Глава 4 — «Ландшафт 2022–2026 в шести волнах»: хронология регулирования от первых ограничений до текущего состояния, логика каждой волны и направление, в котором система движется сегодня.

Глава 4. Ландшафт 2022– 2026 в шести волнах

4.1. Зачем нужна хронология

Регулирование, с которым предстоит работать, не было спроектировано. Оно наслаивалось четыре года, реагируя на обстоятельства, и его нынешняя конфигурация объясняется историей, а не замыслом. Норма, кажущаяся произвольной, обычно оказывается следом решения, принятого в конкретной ситуации и переставшего пересматриваться.

Практическая польза от хронологии двоякая. Она позволяет отличать несущие конструкции от временных подпорок — первые сохраняются, вторые с большой вероятностью будут отменены. И она даёт основание для прогноза: направление движения системы предсказуемо, даже когда отдельный шаг непредсказуем.

Ниже — шесть волн. Деление условное и предложено для удобства; границы между волнами размыты, а некоторые процессы идут сквозь несколько.

4.2. Волна первая: экстренная заморозка (февраль — март 2022)

Задача — удержать финансовую систему. Средство — запрет по умолчанию.

За несколько недель были введены: обязательная продажа валютной выручки экспортёрами, запрет на переводы средств за рубеж и на предоставление займов нерезидентам, разрешительный порядок сделок с лицами недружественных государств, временный порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами со счетами типа «С», ограничения на выдачу наличной иностранной валюты. Тогда же появился перечень недружественных государств.

Опорные акты этой волны — Указы № 79, № 81, № 95 и № 126, а также распоряжение Правительства № 430-р — образуют каркас, действующий до сих пор. Всё последующее регулирование представляет собой изменения в них.

Характер волны: скорость важнее точности. Акты короткие, вступают в силу днём опубликования, содержат делегирующие формулы, поскольку детали продумать не успевали. Значительная часть неопределённостей, с которыми практика мучается по сей день, заложена именно здесь.

4.3. Волна вторая: настройка и смягчение (вторая половина 2022)

Острая фаза прошла быстрее, чем ожидалось; рубль укрепился сильнее целевого. Стало очевидно, что ограничения, откалиброванные под панику, непригодны для устойчивой работы: они парализовали не только отток капитала, но и обычный внешнеторговый оборот.

Содержание волны — смягчение: снижение и последующая отмена нормативов обязательной продажи выручки, повышение лимитов переводов, появление исключений для отдельных категорий операций и лиц.

Одновременно расширился разрешительный периметр в другой части: осенью 2022 года Указом № 618 сделки с долями в российских обществах с ограниченной ответственностью, совершаемые с участием недружественных лиц, были прямо отнесены к разрешительным.

Здесь впервые проявилась логика, сохраняющаяся до сих пор: **валютный контур смягчается, инвестиционный ужесточается**. Деньги начинают двигаться свободнее, активы — нет.

4.4. Волна третья: выход иностранцев и рождение практики (2023)

Иностранные компании начали массово выходить из российских активов, и разрешительный порядок из формальности превратился в основной механизм регулирования крупных сделок.

Именно в этот период сложилась практика Правительственной комиссии в том виде, в каком она существует сегодня: обязательная независимая оценка, дисконт к оценочной стоимости, добровольный взнос в федеральный бюджет, рассрочка платежа, обязательства покупателя. Ни одно из этих условий не установлено указом. Все они выработаны практикой и известны из разъяснений Минфина и опыта участников сделок.

Параллельно появился инструмент временного управления имуществом иностранных собственников — Указ № 302 от 25 апреля 2023 года, применявшийся точно, но заметно повлиявший на восприятие рисков.

Характер волны: центр тяжести регулирования смещается с нормы на административное усмотрение. Ответ на вопрос «можно ли» всё чаще звучит как «зависит от того, что решит комиссия».

4.5. Волна четвёртая: возврат репатриации и компенсационные механизмы (конец 2023 — 2024)

Осенью 2023 года давление на курс вернуло меру, отменённую годом ранее: Указом № 771 от 11 октября 2023 года для отдельных групп экспортёров была вновь введена обязательная продажа валютной выручки, с последующими продлениями и корректировкой нормативов.

Второй сюжет волны — заблокированные активы. Появились механизмы обмена активами розничных инвесторов, а также конструкции, направленные на компенсацию ущерба от изъятия российского имущества за рубежом. Юридически это отдельная от валютного регулирования материя, но практически она затрагивает тех же лиц и те же счета.

Характер волны: система научилась работать симметрично. Меры вводятся не только как защита, но и как ответ, а счета типа «С» из технического инструмента превратились в элемент переговорной позиции.

4.6. Волна пятая: селективное дерегулирование (2025 — первая половина 2026)

Приоритет сместился с удержания капитала на его привлечение. Содержание волны — точечное ослабление там, где ограничение мешает больше, чем защищает: снижение нормативов обязательной продажи выручки, упрощение отдельных операций, повышение пороговых значений.

Показательный пример — лимит на оплату резидентами долей и вкладов в иностранных юридических лицах: решением рабочей группы Банка России от 1 июня 2026 года № ПРГ-43-11/1199 он повышен с 15 до 30 млн рублей с 1 июля 2026 года.

Обратите внимание, чем именно повышен лимит. Не указом, а решением третьего слоя. Это характерная черта волны: **изменения всё чаще происходят ниже уровня указа.** Тот, кто отслеживает только президентские акты, перестаёт видеть половину картины.

4.7. Волна шестая: колебания (2026)

Последняя волна отличается от предыдущих тем, что не имеет направления. Её содержание — амплитуда.

Образцовый эпизод разобран в главе 2: Указ № 377 от 1

июня 2026 года распространил режим счетов типа «С» на банковские вклады, разъяснение Банка России № 1-ОР от 14 июля сузило толкование, Указ № 550 от 4 августа вывел из-под режима вклады физических лиц и подразделений иностранных организаций, разрешив вернуть уже заблокированное. Шестьдесят пять дней от введения до отмены.

Это не сбой. Это режим тонкой настройки: система перебирает конфигурации, оценивает последствия по фактическому эффекту и откатывает то, что оказалось избыточным. Для регулятора такой подход рационален. Для участника оборота он означает, что горизонт надёжного планирования сократился до недель.

4.8. Что следует из хронологии

Временное стало постоянным. Меры, введённые в марте 2022 года на несколько месяцев, действуют пятый год и продлеваются с интервалом в полгода. Планировать бизнес исходя из скорого возврата к прежнему порядку не следует. Одновременно юридическая временность сохраняется, и у каждой меры есть дата истечения, которую нужно держать в календаре.

Траектория не односторонняя. Ограничения отменяются, лимиты повышаются, отдельные меры разворачиваются с обратной силой. Установка «раз запретили — значит навсегда» стоила участникам рынка несовершенных операций.

Центр тяжести опустился вниз по слоям. В 2022 году правило устанавливалось указом. В 2026-м — решением рабочей группы, разъяснением, выпиской из протокола. Мониторинг, ограниченный первым и вторым слоями, устарел.

Разделение контуров устойчиво. Валютные ограничения смягчаются, инвестиционные — сохраняются. Перевести деньги стало проще, чем продать актив, и в ближайшей перспективе это соотношение сохранится.

Прогнозируется направление, а не шаг. Можно уверенно предполагать дальнейшее смягчение расчётного контура и сохранение разрешительного порядка по активам. Нельзя предполагать, что произойдёт с конкретной мерой к конкретной дате: пример июня — августа 2026 года показывает, что даже свежевведённая мера не гарантирует собственного существования через два месяца.

4.9. Выводы главы и переход

- Каркас регулирования сложился в первые недели 2022 года и с тех пор не пересоздавался — всё последующее вносится в него изменениями.
- Волны сменяли друг друга по логике «заморозка — настройка — административное усмотрение — возврат мер — селективное смягчение — колебания».
- Условия работы Правительственной комиссии выработаны практикой, а не нормой, и потому меняются без публи-

кации.

- Изменения мигрировали с уровня указов на уровень решений и разъяснений.
- Горизонт надёжного планирования — недели, а не кварталы.

Первая часть на этом закончена. Читатель знает, из чего состоит система, как читать её акты, где их искать и как она пришла к нынешнему состоянию.

Вторая часть посвящена вопросу, который на практике решается раньше всех остальных и ошибочно считается простым: кто перед нами. Резидент или нерезидент, дружественный или недружественный, по какому признаку и с какими исключениями. Большинство неверных выводов о допустимости операции возникает не при применении нормы, а на этом шаге.

Календарь ближайших дат истечения временных мер — Приложение Б. Хронологический реестр актов с реквизитами — Приложение Г.

Глава 5 — «Резидент и нерезидент»: критерии валютного резидентства, расхождение с налоговым, статус лиц, длительно проживающих за рубежом, и типовые ошибки на стыке двух режимов.

Часть II. Квалификации

Глава 5. Резидент и нерезидент

5.1. Вопрос, который задают последним

Практическое обсуждение операции обычно начинается с вопроса «можно ли перевести деньги». Правильный порядок обратный: сначала выясняется, кто участвует, и только потом — что им разрешено. Вторая часть книги посвящена этому шагу, и открывается она базовым разделением всего валютного законодательства: резидент или нерезидент.

Разделение выглядит настолько простым, что его обычно проскакивают. Между тем в нём заложены две ловушки. Первая: валютное резидентство определяется иначе, чем налоговое, и совпадение этих статусов — частный случай, а не правило. Вторая: с 2018 года резидентами признаются все граждане России без исключений, но часть из них освобождена от основных обязанностей, и эта конструкция «резидент без обязанностей» регулярно принимается за утрату статуса.

5.2. Кто признаётся валютным резидентом

Перечень установлен статьёй 1 Федерального закона № 173-ФЗ. Резидентами являются:

- **граждане Российской Федерации**
— все, независимо от места жительства, срока пребывания за рубежом и наличия второго гражданства;
- **иностранные граждане и лица без гражданства**
, постоянно проживающие в России на основании вида на жительство;
- **юридические лица, созданные по законодательству России**
;
- **филиалы, представительства и иные подразделения российских юридических лиц, находящиеся за пределами России**
;
- дипломатические представительства, консульские учреждения и иные официальные представительства России за рубежом;

- сама Российская Федерация, её субъекты и муниципальные образования.

Нерезиденты — все остальные. В том числе, и это важно, **находящиеся в России филиалы, представительства и иные подразделения иностранных организаций**: для целей валютного законодательства они нерезиденты, хотя физически расположены на российской территории и состоят на налоговом учёте.

Ключевая формула для физических лиц: **валютное резидентство следует за гражданством, а не за проживанием**. До 2018 года действовало иное правило, при котором длительное проживание за рубежом выводило гражданина из числа резидентов; оно отменено, и представление о том, что переезд снимает валютный статус, — наследие того периода.

5.3. Специальный статус: правило 183 дней

Признание всех граждан резидентами создало бы неисполнимую конструкцию: человек, десять лет живущий в другой стране, обязан был бы отчитываться перед российскими органами о каждом местном счёте. Поэтому закон предусматривает освобождение.

Гражданин России, срок пребывания которого за пределами страны в течение календарного года составил в сово-

купности **более 183 дней**, сохраняет статус резидента, но освобождается от двух групп обязанностей:

- от уведомления налогового органа об открытии, изменении реквизитов и закрытии счетов в зарубежных банках и иных организациях финансового рынка, а также от представления отчётов о движении средств по таким счетам;
- от ограничений по перечню операций, которые допустимо проводить по зарубежным счетам.

Три особенности этой конструкции, которые нужно понимать точно.

Срок считается за календарный год и в совокупности. Не подряд. Поездки суммируются, и человек, проводивший год в разъездах, может получить освобождение, не переезжая никуда.

Статус определяется ретроспективно. Окончательно он известен только 31 декабря. В течение года лицо не знает своего положения достоверно и вынуждено действовать по прогнозу. Прогноз может не сбыться — например, из-за вынужденного возвращения в ноябре.

Утрата освобождения восстанавливает обязанности за весь год. Если по итогам года набралось 183 дня или меньше, обязанности считаются существовавшими всё это время. Закон предусматривает для такого случая специальный срок: уведомления о счетах, открытых в течение года, и отчёт о движении средств представляются до 1 июня года, следующего за отчётным. Практический вывод: тем, кто ба-

лансирует вблизи порога, следует вести учёт дней в течение года, а не восстанавливать его весной по штампам в паспорте.

5.4. Налоговое резидентство: другая ось

Налоговый кодекс использует собственный критерий: налоговым резидентом признаётся физическое лицо, фактически находящееся в России не менее 183 календарных дней в течение **12 следующих подряд месяцев**.

Различий с валютным резидентством три, и все существенны:

Валютное резидентство	Налоговое резидентство
------------------------------	-------------------------------

Основной критерий для граждан РФ	
----------------------------------	--

Гражданство	
-------------	--

Фактическое присутствие	
-------------------------	--

Период подсчёта	
-----------------	--

Календарный год (для освобождения)	
------------------------------------	--

12 следующих подряд месяцев	
-----------------------------	--

Что регулирует	
----------------	--

Порядок совершения операций, отчётность о счетах	
--	--

Объём налоговых обязательств, ставки

Статусы независимы. Утрата одного не влечёт утраты другого, и любая комбинация возможна.

5.5. Четыре комбинации

Ситуация

Валютный статус

Налоговый статус

Гражданин РФ, живёт и работает в России

Резидент со всеми обязанностями

Резидент

Гражданин РФ, более 183 дней в году за рубежом

Резидент, освобождённый от отчётности и ограничений по зарубежным счетам

Как правило, нерезидент

Иностранный гражданин с видом на жительство, живёт в России

Резидент

Резидент

Иностранный гражданин без вида на жительство, живёт в России более 183 дней

Нерезидент

Резидент

Четвёртая строка — самая контринтуитивная и самая частая в практике. Иностранный специалист, работающий в России по трудовому договору без вида на жительство, платит налог по ставке резидента и при этом остаётся нерезидентом валютным. Для его операций действуют правила, установленные для нерезидентов, а с 2022 года — ещё и контрсанкционный слой, если он связан с недружественным государством. Именно эта категория оказалась в центре событий июня — августа 2026 года, разобранных в главе 2.

5.6. Юридические лица и подразделения

Для организаций критерий формальный: резидентом является лицо, созданное по российскому праву. Место фактического управления, состав участников и валюта расчётов значения не имеют.

Два следствия, о которых регулярно забывают.

Зарубежный филиал российской компании — резидент. Расчёты между головной организацией и её иностранным филиалом не являются операциями с нерезидентом, хотя деньги физически пересекают границу.

Российский филиал иностранной компании — нерезидент. Расчёты с ним подчиняются правилам для операций с нерезидентами, несмотря на то что обе стороны находятся в России. Этот же признак сыграл роль в Указе № 550 от 4 августа 2026 года, которым из-под режима счетов типа «С» были выведены вклады не только физических лиц, но и зарегистрированных в России филиалов, представительств и иных подразделений иностранных организаций.

5.7. Что зависит от статуса

Валютный статус определяет четыре вещи.

Допустимость операции. Общее правило: валютные операции между резидентами запрещены, кроме случаев, прямо перечисленных в законе. Операции между резидентом и нерезидентом, напротив, разрешены, кроме прямо ограниченных. Перечень исключений для расчётов между резидентами обширен и включает, в частности, переводы физическим лицом со своего российского счёта на зарубежный счёт супруга или близкого родственника, а также операции между резидентами, находящимися за пределами России более 183 дней.

Отчётность о зарубежных счетах. Уведомление об открытии, изменении реквизитов и закрытии счёта — в течение месяца. Отчёт о движении средств за календарный год — до 1 июня следующего года для физических лиц. Обязан-

ность распространяется не только на банки, но и на иные организации финансового рынка, включая брокеров и платёжные сервисы.

Освобождение от отчёта о движении средств сохраняется для счетов в банках государств — членов ЕАЭС и государств, с которыми осуществляется автоматический обмен финансовой информацией, при условии, что годовой оборот по счёту либо остаток на конец года не превышают 600 000 рублей или эквивалент. Существенное обстоятельство: **перечень государств, осуществляющих автоматический обмен, после 2022 года сократился**. Из него выбыл ряд юрисдикций, где у российских резидентов открыто наибольшее число счетов, и освобождение, действовавшее ранее, для этих стран более не применяется. Перечень утверждается ФНС и подлежит проверке на дату отчёта.

Режим зарубежного счёта. Для резидентов без освобождения действует ограниченный перечень операций, которые допустимо проводить по счёту за рубежом. Освобождённые по правилу 183 дней от этих ограничений свободны.

Ответственность. Статья 15.25 КоАП РФ построена на нарушении требований, адресованных резидентам. Нерезидент этих обязанностей не несёт.

5.8. Типовые ошибки

«Я налоговый нерезидент, значит валютное регули-

рование меня не касается». Наиболее распространённое заблуждение. Гражданин России остаётся валютным резидентом при любом сроке проживания за рубежом; меняется объём обязанностей, а не статус.

Освобождение принимается за постоянное. Статус освобождения пересчитывается каждый календарный год заново. Год, проведённый преимущественно в России после нескольких лет за рубежом, восстанавливает обязанности в полном объёме.

Смешиваются периоды подсчёта. Календарный год для валютного освобождения и 12 следующих подряд месяцев для налогового резидентства — разные конструкции, дающие разный результат при одних и тех же перемещениях.

Не учитывается получение или утрата вида на жительство. Для иностранного гражданина это событие меняет валютный статус, а вместе с ним — режим всех его операций и счетов.

Игнорируется статус подразделений. Расчёты с российским филиалом иностранной компании ошибочно проводятся как операции между резидентами.

Забываются организации финансового рынка помимо банков. Брокерские и инвестиционные счета, а также ряд платёжных сервисов подпадают под обязанность уведомления наравне с банковскими счетами.

5.9. Третья ось

Если бы в 2022 году ничего не изменилось, этой главы было бы достаточно для определения статуса участников операции. Но к оси «резидент — нерезидент» добавилась вторая, независимая от неё: **дружественный — недружественный**.

Оси пересекаются, а не заменяют друг друга. Нерезидент может быть дружественным или недружественным, и от этого зависит применимый режим. Резидент, в свою очередь, при определённых обстоятельствах может рассматриваться как связанный с недружественным государством — например, через контролирующих лиц.

Признаки недружественности, цепочки контроля и исключения из них разбираются в следующей главе. Она самая объёмная во второй части, и на то есть причина: именно здесь совершается большинство ошибок, приводящих к неверному выводу о допустимости операции.

5.10. Выводы главы

- Валютное резидентство для граждан России следует за гражданством, а не за местом проживания.
- Проживание за рубежом более 183 дней в календарном году освобождает от отчётности и ограничений по зарубеж-

ным счетам, но не лишает статуса резидента.

- Освобождение определяется ретроспективно и пересчитывается ежегодно; при его утрате обязанности восстанавливаются за весь год со сроком исполнения до 1 июня следующего года.

- Налоговое и валютное резидентство независимы; возможны все четыре комбинации.

- Иностранец без вида на жительство — валютный нерезидент, даже если постоянно живёт в России.

- Зарубежный филиал российской компании — резидент; российский филиал иностранной компании — нерезидент.

- Перечень государств, с которыми осуществляется автоматический обмен, после 2022 года сократился, и часть ранее действовавших освобождений от отчётности утрачена.

Чек-лист определения статуса

Гражданство и наличие вида на жительство установлены документально?

Для физического лица подсчитаны дни пребывания за пределами России за календарный год?

Учтено, что подсчёт ведётся суммарно, а не подряд?

Проверено, не изменился ли статус по сравнению с предыдущим годом?

Для организации определено, по праву какой страны она создана, и не является ли участник операции подразделением иностранного лица?

Проверено, входит ли государство счёта в действующий

перечень автоматического обмена?

Определён статус по второй оси — связь с недружественным государством (глава 6)?

Актуальные требования к отчётности по зарубежным счетам: usd.bcaip.com → «Все операции».

Глава 6 — «Недружественность»: перечень 430-р, признаки недружественности лица, цепочки контроля, раскрытие бенефициаров и исключения, при которых лицо перестанет считаться недружественным.

Глава 6. Недружественность

6.1. Понятие, которого нет

Термин «недружественное лицо» употребляется в профессиональном обиходе так, будто он определён законом. Он не определён. В нормативных актах его нет вовсе: там встречаются обороты вроде «иностранные лица, связанные с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия».

Из этого следуют два практических обстоятельства.

Во-первых, конструкция собирается из двух элементов, находящихся в разных документах: перечня государств, утверждённого распоряжением Правительства, и признаков связи лица с таким государством, установленных указами.

Во-вторых, формулировки признаков в разных указах не идентичны. Общая рамка совпадает, детали расходятся. Поэтому квалификация выполняется не вообще, а применительно к конкретному указу: лицо может оказаться недружественным для целей одного ограничения и не быть таковым для целей другого. Вопрос «является ли контрагент недру-

жественным лицом» некорректен в отрыве от вопроса «для целей какой нормы».

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.