

Еремеева София Игоревна, Студент
Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет
Eremeeva Sofia Igorevna

**САНКЦИОННЫЕ РИСКИ:
ПРАВОВЫЕ МЕХАНИЗМЫ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОСЛЕДСТВИЯ
SANCTION RISKS:
LEGAL MECHANISMS AND ECONOMIC CONSEQUENCES**

Аннотация. Статья исследует современные санкционные риски через призму взаимодействия правовых механизмов и экономических последствий. Анализируются структура и экстерриториальное действие режимов санкций США и ЕС как ключевых регуляторов. Рассматриваются правовые инструменты их имплементации и обхода. Дается оценка макроэкономических и отраслевых эффектов для целевых стран и мировой экономики

Abstract. This article examines modern sanctions risks through the lens of the interaction of legal mechanisms and economic consequences. It analyzes the structure and extraterritorial scope of US and EU sanctions regimes as key regulators. It examines the legal instruments for their implementation and circumvention. It also assesses the macroeconomic and sectoral effects on target countries and the global economy

Ключевые слова: Санкционные риски, правовые механизмы, экономические последствия, экстерриториальность, комплаенс, адаптация экономики

Keywords: Sanction risks, legal mechanisms, economic consequences, extraterritoriality, compliance, economic adaptation

В современной системе международных отношений санкции превратились из чрезвычайной меры в рутинный инструмент внешней политики и экономического регулирования [3, с. 45]. Их масштаб, комплексность и экстерриториальный характер формируют принципиально новую среду для ведения трансграничной экономической деятельности [12]. Санкционные риски эволюционировали от узкоотраслевых до общесистемных, затрагивая основы финансовой стабильности, целостность цепочек поставок и архитектуру международного права [8]. Актуальность исследования определяется необходимостью системного осмысления взаимосвязи между динамично развивающимися правовыми механизмами санкционного давления и их многомерными экономическими последствиями [1]. Целью данной статьи является анализ архитектуры современных санкционных режимов, классификация каналов их воздействия на экономику и формулирование подходов к управлению возникающими рисками.

1. Правовые механизмы санкций: классификация и эволюция

Правовая природа санкций основывается на сложном переплетении норм международного публичного права и национального законодательства. Ключевой тенденцией последнего десятилетия является доминирование односторонних мер, принимаемых отдельными государствами или блоками, над санкциями Совета Безопасности ООН [4, с. 89-92]. Это ведет к фрагментации правового поля и возникновению конфликтов юрисдикций.

С точки зрения механизмов введения, можно выделить:

Первичные санкции. Запреты, адресованные лицам и компаниям под юрисдикцией страны – инициатора (например, запрет для американских компаний на сделки с определенными субъектами).

Вторичные (экстерриториальные) санкции. Распространение запретов на контрагентов из третьих стран, ведущих операции с первоначальными целями. Ярким примером служит американское законодательство (CAATSA, SDN – листы), угрожающее отключением от долларовой системы и репрессиями за «значительные сделки» с санкционными лицами.



Ведущими регуляторами в этой сфере выступают США (офис OFAC при Министерстве финансов) и Европейский Союз, чьи режимы, хотя и координируются, часто имеют технические расхождения, что усложняет комплаенс. Правовые механизмы включают: замораживание активов, запреты на предоставление технологий и услуг, ограничения доступа к финансовым рынкам, персональные ограничения для физических лиц («черные списки»). Эволюция идет по пути «умных» или точечных санкций, нацеленных на ключевые сектора экономики (финансовый, энергетический, оборонный), а также цифровизации контроля (слежка за транзакциями с использованием криптоактивов) [3, 9].

2. Экономические последствия: прямые и системные эффекты

Экономические последствия санкций носят нелинейный и каскадный характер, выходя далеко за рамки прямого воздействия на целевые компании и сектора.

Прямые последствия для страны-адресата:

Макроэкономическая дестабилизация. Давление на национальную валюту, истощение золотовалютных резервов, всплеск инфляции, сокращение ВВП.

Структурные сдвиги. Вынужденная импортозамещение, переориентация торговых потоков, рост транзакционных издержек, технологическое отставание в критических отраслях.

Финансовая изоляция. Затруднение или блокировка международных расчетов, отток иностранного капитала, снижение кредитных рейтингов.

Последствия для стран – инициаторов и глобальной экономики:

Эффект бумеранга. Потери компаний стран-инициаторов от разрыва контрактов и закрытия рынков, рост цен на сырьевые товары (энергоносители, продовольствие).

Дезорганизация Глобальных Цепей Поставок (ГЦП). Разрывы устоявшихся логистических и производственных цепочек, ведущие к глобальным дефицитам и росту издержек.

Усиление неопределенности и «деглобализация». Рост премий за риск, переток капитала в «безопасные активы», регионализация торговли и фрагментация мировой финансовой системы на конкурирующие блоки.

3. Кейс – стадии: Санкционный режим в отношении Российской Федерации (после 2022 г.)

Санкции, введенные против РФ, представляют собой беспрецедентный по охвату и жесткости комплекс мер, служащий моделью для анализа современных тенденций.

Правовые механизмы. Режим объединил полномасштабные финансовые санкции (заморозка резервов ЦБ, отключение ключевых банков от SWIFT, ограничения на рынке долга), торговые и технологические эмбарго (запреты на экспорт высокотехнологичной продукции, нефти, газа), транспортные блокировки и персональные ограничения. Особенностью стала координация между США, ЕС, Великобританией, Японией и другими союзниками, создающая почти тотальное покрытие.

Экономические последствия. В краткосрочной перспективе санкции спровоцировали глубокий структурный шок: обвал импорта, рецессию, инфляцию. В среднесрочной – вызвали масштабную перестройку экономики: переориентацию торговли на «дружественные» юрисдикции, развитие параллельного импорта, создание альтернативных финансовой и логистической инфраструктур. Системным эффектом стало ускорение процессов дедолларизации в мировой торговле и поиск альтернативных резервных активов, что подрывает устойчивость послевоенной бреттон – вудской системы.

4. Управление санкционными рисками: правовые и комплаенс-инструменты

Для государства-адресата ключевыми ответными механизмами становятся:

Правовые контрмеры. Антисанкционное законодательство (запрет на исполнение иностранных санкций на территории страны, право на иск о возмещении ущерба), механизмы реторсий.



Экономическая адаптация. Стимулирование импортозамещения, создание национальных платежных и финансовых инфраструктур, диверсификация валютных резервов и внешней торговли.

Для корпораций, включая компании из третьих стран, управление рисками требует построения сложной системы комплаенса (Sanctions Compliance Programme, SCP), которая включает:

Due Diligence: глубокую проверку контрагентов (бенефициарных владельцев, цепочек поставок) на предмет причастности к санкционным лицам и юрисдикциям.

Классификацию товаров и технологий: точное определение кодов ТН ВЭД и контроля за экспортом (ECCN) для соблюдения технологических эмбарго.

Мониторинг транзакций: скрининг платежей и контрактов в реальном времени, включая операции с криптоактивами.

Правовой анализ: постоянный мониторинг изменений в санкционных списках и законодательстве всех затрагиваемых юрисдикций.

Внутренние процедуры и обучение: четкие протоколы эскалации рисков и регулярное обучение сотрудников.

Заключение

Санкционные риски перестали быть периферийной угрозой, превратившись в системный фактор мировой экономики и права. Правовые механизмы их реализации, особенно в части экстерриториальности и секторального охвата, создают новую реальность, в которой государственный суверенитет сталкивается с экономической мощью отдельных юрисдикций. Экономические последствия носят глобальный характер, ускоряя пересмотр основ международной торговли, финансов и разделения труда. Успешное функционирование в этих условиях требует от государств гибкости в адаптации макроэкономической политики и развития правозащитных механизмов, а от компаний – инвестиций в создание профессиональных комплаенс – систем, способных работать в условиях множественных и зачастую противоречивых регуляторных требований. Дальнейшие исследования должны быть сосредоточены на оценке долгосрочных эффектов санкционной фрагментации на инновационный потенциал и устойчивость глобального развития

Список литературы:

1. Афонцев С.А. Экономические санкции в современной мировой экономике: эффективность и побочные эффекты // Мировая экономика и международные отношения. – 2022. – Т. 66. – № 12. – С. 5-16.
2. Балакин В.И. Санкции и контрсанкции: экономические последствия и механизмы адаптации // Российский внешнеэкономический вестник. – 2023. – № 1. – С. 18-34.
3. Бордачев Т.В., Скородумова О.Б. Санкции в международном праве и мировой политике: эволюция и новые вызовы. – М.: Международные отношения, 2021. – 312 с.
4. Европейский союз и санкционная политика: от «точечных» мер к стратегическому автономии / под ред. Н.Ю. Кавешникова. – М.: Издательский дом НИУ ВШЭ, 2020. – 168 с.
5. Замахина Т.А., Мишина Е.А. Правовые механизмы противодействия экстерриториальным санкциям: сравнительно-правовой анализ // Журнал зарубежного законодательства и сравнительного правоведения. – 2022. – № 5. – С. 112-125.
6. Киселева Е.В. Управление санкционными рисками в международных компаниях: комплаенс-практики // Корпоративные финансы. – 2021. – Т. 15. – № 3. – С. 90-108.
7. Крутиков В.К. Экономическая безопасность России в условиях санкционного давления: новые угрозы и пути нейтрализации. – М.: Проспект, 2022. – 245 с.
8. Международные санкции: правовая природа и последствия: коллективная монография / отв. ред. А.Х. Абашидзе, А.М. Солнцев. – М.: РУДН, 2021. – 410 с.



9. О мерах (противодействии) в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций: Федеральный закон от 30.12.2006 № 281-ФЗ (ред. от 24.09.2022).

10. Резников А.Б. Глобальные цепочки создания стоимости в эпоху санкций: риски фрагментации // Вопросы экономики. – 2023. – № 4. – С. 67-85.

11. Сафонов А.А. Ответные меры (контрсанкции) в международном торговом праве: теория и практика. – СПб.: Издательство «Юридический центр Пресс», 2020. – 189 с.

12. Чернова М.Ю. Экстерриториальное применение санкционного законодательства США и ЕС: вызовы для международного частного права // Право. Журнал Высшей школы экономики. – 2021. – № 4. – С. 4-28

