

ОТЗЫВ

научного руководителя на диссертацию

Содея Олега Викторовича

«Финансово-правовое регулирование обращения цифровых финансовых активов», представленную на соискание ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки

Диссертационная работа О.В. Содея посвящена вопросам финансово-правового регулирования обращения цифровых финансовых активов, актуальность исследования которых подтверждается рядом факторов.

Применение цифровых технологий в различных сферах жизнедеятельности человека, в том числе в сфере частных и публичных финансов, требует адекватного правового регулирования. На основе разработанных Правительством РФ и Центральным банком РФ программных документов, направленных на содействие устойчивому развитию и повышению конкурентоспособности финансового сектора экономики, в России в 2019 и 2020 годах были приняты федеральные законы, касающиеся статуса и порядка обращения цифровых технологий в финансовой сфере. В частности, с 1 января 2021 года вступил в силу Федеральный закон от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон о цифровых финансовых активах), которым регулируются отношения, возникающие в ходе выпуска, учета и обращения цифровых финансовых активов, а также оборота цифровой валюты в Российской Федерации. При этом эффективная реализация многих положений указанного закона стала возможной после внесения ряда недавних изменений в него, в том числе позволяющих использовать цифровые финансовые активы в качестве альтернативного расчетного инструмента во внешнеторговых

сделках, что особенно актуально в условиях сильнейшего внешнего санкционного давления на российскую экономику.

Несмотря на то, что цифровые финансовые активы отнесены российским законодательством к разновидности имущественных прав – цифровым правам, выступающим объектом гражданских прав, содержание Закона о цифровых финансовых активах свидетельствует о том, что отношения, составляющие предмет его регулирования, относятся как к объекту частноправового, так и публично-правового, в том числе финансово-правового, регулирования. В частности, основы финансово-правового регулирования вышеуказанных отношений вытекают, прежде всего, из тех положений закона, которые устанавливают императивные требования к организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов, осуществляемой в рамках деятельности операторов информационных систем, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, и операторов обмена цифровых финансовых активов, а также полномочия Банка России в области нормативного правового регулирования, контроля и надзора в рассматриваемой области. При этом вышеуказанные операторы относятся к некредитным финансовым организациям, на которых соответственно распространяются полномочия Банка России как органа, осуществляющего регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков.

Общественные отношения в области обращения цифровых финансовых активов как объект финансово-правового регулирования уже исследовались определенным образом на диссертационном уровне. При этом рассмотрение в финансово-правовой науке вопросов обращения цифровых финансовых активов в основном сосредоточено на отдельных его аспектах, в том числе сравнительно-правовых, а также связанных с его налогообложением. При этом без особого внимания остается исследование предмета и способов финансово-правового регулирования в отношении деятельности операторов, обеспечивающих организацию выпуска и обращения цифровых финансовых

активов, и Банка России, который наделяется властными регулирующими и контрольно-надзорными полномочиями в указанной области. Несмотря на определенное признание в финансово-правовой науке значимости отношений в области обращения цифровых финансовых активов для правового обеспечения стабильности финансового рынка и всей финансовой системы государства, в теоретическом осмыслении нуждается вопрос о содержании и месте финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов в системе финансового права. Поэтому результаты диссертационного исследования О.В. Содея, безусловно, относятся к числу теоретически и практически значимых.

Диссертационное исследование было направлено на формирование концептуальных основ финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов. Успешное достижение этой цели отражается в комплексе научных положений, вынесенных на защиту, обладающих научной новизной и, безусловно, развивающих доктрину финансового права. Поставленные автором задачи (с. 6-7) также успешно решены.

Диссертационное исследование О.В. Содея содержит ряд теоретических и прикладных положений, представляющих научный интерес. Особо значимыми следует признать следующие положения диссертанта, содержащие научную новизну.

В рамках диссертационной работы, основываясь на взглядах ученых, собственных изысканиях, действующем российском и зарубежном нормативно-правовом регулировании, О.В. Содей подробно охарактеризовал понятие и виды цифровых финансовых активов (с. 21-34, 44-48, 52-70), придерживаясь их двухаспектного понимания (в широком и узком смысле), что в дальнейшем позволило ему прийти к выводу о необходимости использования единого функционального подхода к финансово-правовому регулированию общественных отношений, связанных с цифровыми

финансовыми активами и цифровой валютой (с. 94-95). В рамках выявления пределов финансово-правового регулирования исследуемых общественных отношений автор провел обоснованный анализ содержания понятий «выпуск», «обращение», «организация выпуска» и «организация обращения» применительно к цифровым финансовым активам, сформулировал их авторские определения (с. 11-12, 77-84), а также обосновал отнесение к предмету финансово-правового регулирования общественных отношений именно в области организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов (с. 12, 84-92). Заслуживает поддержки позиция автора о комплексном характере финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов, содержащего нормы различных подотраслей и институтов финансового права (с. 12-13, 95-106).

Наиболее пристальное внимание автором было уделено способам финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов. В частности, благодаря исследованию действующих законодательных и иных правовых актов и практики их применения, выявлены особенности закрепления и реализации дозволений, обязываний и запрещений как способов финансово-правового регулирования в отношении операторов, обеспечивающих организацию выпуска и обращения цифровых финансовых активов (с. 112-157). Так, вполне обоснованными представляются суждения автора о преобладании обязываний в системе способов финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения данных активов, а также возможности их эффективного сочетания и взаимодействия с дозволениями при реализации ими ряда обязанностей (с. 15, 155). Кроме того, диссертантом подробно систематизированы по ряду оснований дозволения (с. 115-117, 141-142), обязывания (с. 117-140, 142-150) и запреты (с. 151-154), реализуемые в деятельности вышеуказанных операторов. Методологически верным и обоснованным представляется проведенное автором разграничение

обязанностей рассматриваемых операторов по функциональному назначению (с. 156-157). Следует также положительно отметить проведенную им систематизацию полномочий Банка России в области организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов (с. 161-167) и предложенную им периодизацию финансово-правовой политики в указанной области (с. 168-171).

Необходимо подчеркнуть взаимосвязь теоретических выводов и практических рекомендаций, сформулированных в работе. Например, сформулированные автором предложения о дополнении норм Закона о цифровых финансовых активах (с. 17, 79, 83, 84, 125) видятся вполне рациональными и обоснованными. Они направлены на совершенствование действующего нормативно-правового регулирования в рассматриваемой области и обеспечение его соответствия иным видам законодательства, регулирующим смежные вопросы.

Поставленные задачи, логичная структура и непротиворечивая методология позволили автору результативно изучить значительный объем нормативного регулирования, практики его применения и иных данных в русле поставленной цели исследования, выявить особенности финансового правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов. Это обусловило концептуальность и взаимосвязь теоретических выводов, а также обоснованность рекомендаций практической направленности.

Личный вклад диссертанта в юридическую науку, в том числе науку финансового права, характеризуется разработкой концептуальных основ финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов, включая определение и обоснование границ финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов, обоснование комплексного характера финансово-правовых норм, регулирующих обозначенные отношения,

выявление сочетания и содержания способов финансово-правового регулирования организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов применительно к деятельности операторов, обеспечивающих организацию выпуска и обращения цифровых финансовых активов, и Банка России, систематизацию их прав и обязанностей, периодизацию финансово-правовой политики в области организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов.

Таким образом, диссертационное исследование О.В. Содея представляет собой самостоятельную и завершенную научно-квалификационную работу, в которой содержится решение задачи по расширению научного знания о финансово-правовом регулировании общественных отношений, возникающих в области организации выпуска и обращения цифровых финансовых активов.

Работа О.В. Содея прошла необходимую апробацию: обсуждена и одобрена на кафедре финансового, банковского и таможенного права имени профессора Нины Ивановны Химичевой ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия»; результаты исследования получили освещение в подготовленных диссертантом публикациях, в том числе в рецензируемых научных журналах, а также в выступлениях на международных и иных научно-практических мероприятиях.

Содержащиеся в научном исследовании практические рекомендации и предложения могут представлять интерес для органов законодательной власти и Банка России. Результаты работы, теоретические обоснования и выводы диссертанта могут быть использованы для подготовки учебно-методических материалов, а также в процессе преподавания дисциплин «Финансовое право», «Публичное право финансового рынка».

Автореферат диссертации отражает основные ее положения, которые в достаточной степени были изложены в публикациях О.В. Содея.

**Научный руководитель –
доктор юридических наук, доцент,
профессор кафедры финансового,
банковского и таможенного права
имени профессора Нины Ивановны Химичевой
ФГБОУ ВО «Саратовская государственная
юридическая академия»**

23-

Беликов Евгений Геннадьевич

17.02.2025

Почтовый адрес: 410056, г. Саратов,
ул. им. Н.Г. Чернышевского, зд. 104, стр. 3
служ. тел.: 8(8452) 299034
e-mail: belikovy79@mail.ru



Подпись Беланов В. В.
УДОСТОВЕРЯЮ
Заместитель начальника управления кадрового и документационного
обеспечения федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
«Финансово-экономическая государственная юридическая академия»

М. И. Баранова