

По результатам публичной защиты диссертации Татояна Арама Артуровича «Налогообложение операций с цифровыми финансовыми активами: сравнительно-правовой аспект» по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки диссертационный совет 24.2.390.02, созданный на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия», принял решение присудить соискателю Татояну Араму Артуровичу ученую степень кандидата юридических наук.

На заседании диссертационного совета при защите диссертации Татояна Арама Артуровича присутствовали:

Фамилия имя отчество	Ученая степень, шифр специальности в совете
Петров Дмитрий Евгеньевич	Д.ю.н., 5.1.1.
Беликов Евгений Геннадьевич	Д.ю.н., 5.1.2.
Абанина Елена Николаевна	Д.ю.н., 5.1.2.
Аникин Сергей Борисович	Д.ю.н., 5.1.2.
Бакаева Ольга Юрьевна	Д.ю.н., 5.1.2.
Белоусов Сергей Александрович	Д.ю.н., 5.1.1.
Ворошилова Светлана Вячеславовна	Д.ю.н., 5.1.1.
Заметина Тамара Владимировна	Д.ю.н., 5.1.2.
Колесников Евгений Викторович	Д.ю.н., 5.1.2.
Никитин Александр Александрович	Д.ю.н., 5.1.1.
Разгильдиева Маргарита Бяшировна	Д.ю.н., 5.1.2.
Соколов Александр Юрьевич	Д.ю.н., 5.1.2.
Туманов Сергей Николаевич	Д.ю.н., 5.1.1.
Хижняк Вероника Сергеевна	Д.ю.н., 5.1.2.
Цыбулевская Ольга Ивановна	Д.ю.н., 5.1.1.

Председатель диссертационного совета доктор юридических наук, профессор Петров Д.Е.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА 24.2.390.02,
СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ «САРАТОВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЮРИДИЧЕСКАЯ
АКАДЕМИЯ» МИНИСТЕРСТВА НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ
ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК**

аттестационное дело № _____
решение диссертационного совета от 27 июня 2025 года № 13

О присуждении Татояну Араму Артуровичу, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата юридических наук.

Диссертация «Налогообложение операций с цифровыми финансовыми активами: сравнительно-правовой аспект» в виде рукописи по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки принята к защите 24 апреля 2025 г., протокол № 6, диссертационным советом 24.2.390.02, созданным на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» Минобрнауки России (410056, г. Саратов, ул. им. Чернышевского Н.Г., зд. 104, стр. 3) в соответствии с приказом Минобрнауки России от 20 июля 2022 г. № 880/нк с изменениями, внесенными приказом Минобрнауки России № 249/нк от 26 марта 2025 г.

Соискатель Татоян Арам Артурович, 27 июля 1996 года рождения, в 2019 году окончил федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» по направлению подготовки 40.04.01 Юриспруденция с присвоением квалификации «магистр», в 2022 году окончил очную аспирантуру федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» по направлению подготовки 40.06.01 Юриспруденция с присвоением квалификации «Исследователь. Преподаватель - исследователь», не трудоустроен.

Диссертация выполнена на кафедре финансового, банковского и таможенного права имени профессора Нины Ивановны Химичевой федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Научный руководитель – Разгильдиева Маргарита Бяшировна, доктор юридических наук, профессор, профессор кафедры финансового, банковского и таможенного права имени профессора Нины Ивановны Химичевой федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия».

Официальные оппоненты:

Серебрякова Татьяна Александровна, доктор юридических наук, доцент, профессор кафедры публичного и частного права, декан юридического факультета Самарского филиала ГАОУ ВО г. Москвы «Московский городской педагогический университет»;

Литвинова Юлия Михайловна, кандидат юридических наук, доцент, доцент кафедры государственного права ГАОУ ВО ЛО «Ленинградский государственный университет имени А.С. Пушкина»

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация – федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)», г. Москва – в своем положительном отзыве, подписанном Грачевой Еленой Юрьевной, доктором юридических наук, профессором, заведующим кафедрой финансового права, утвержденном Синюковым Владимиром Николаевичем, доктором юридических наук, профессором, проректором по научно-исследовательской деятельности, указала, что диссертация А.А. Татояна представляет собой цельное, самостоятельное, завершенное исследование в сфере налогообложения операций с цифровыми финансовыми активами, обладающее научной новизной, практической значимостью и вносящее вклад в развитие налогового права; соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата юридических наук, установленным разделом II Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается компетентностью Т.А. Серебряковой и Ю.М. Литвиновой в финансово-правовой науке, их участием в разработке проблем правового регулирования налоговых отношений, а также достижениями и активно ведущейся исследовательской

работой ФГАОУ ВО «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)», относящимися к теме диссертации А.А. Татояна, наличием публикаций официальных оппонентов и сотрудников ведущей организации в соответствующей сфере исследования, в силу чего они способны оценить научную и практическую ценность данной диссертации.

Соискатель имеет 10 опубликованных работ по теме диссертации, в том числе 5 статей в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации для опубликования основных научных результатов диссертаций. В диссертации отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных соискателем ученой степени работах.

Наиболее значительные научные работы:

1. Татоян, А.А. Экономико-правовая природа цифровых финансовых активов [Текст] / А.А. Татоян // Образование и право. – 2022. – № 1. – С. 107-111 (0,5 а.л.).

2. Татоян, А.А. Характеристики цифровых финансовых активов по законодательству зарубежных стран [Текст] / А.А. Татоян // Евразийский юридический журнал. – 2022. – № 3 (166). – С. 218-220 (0,4 а.л.).

3. Татоян, А.А. Правовое регулирование операций с цифровыми финансовыми активами [Текст] / А.А. Татоян // Бизнес. Образование. Право. – 2022. – № 4 (61). – С. 253-257 (0,6 а.л.).

4. Татоян, А.А. Операции с цифровыми финансовыми активами в России и за рубежом: понятие, сущность и особенности для целей налогообложения [Текст] / А.А. Татоян // Образование и право. – 2022. – № 12. – С. 101-105 (0,3 а.л.).

5. Татоян, А.А. Финансово-правовое регулирование операций с цифровыми финансовыми активами: постановка вопроса [Текст] / А.А. Татоян // Образование и право. – 2023. – № 12. – С. 544-547 (0,45 а.л.).

На автореферат диссертации поступило 6 положительных отзывов от:

1. доктора юридических наук, доцента, заведующего кафедрой административного и финансового права Северо-Кавказского филиала ФГБОУ ВО «Российский государственный университет правосудия имени В.М. Лебедева» **Е.А. Бочкаревой** с замечаниями следующего характера:

1) В положениях, выносимых на защиту, автор не акцентирует внимание на предупредительных механизмах правового регулирования ЦФА (например, мониторинге рисков отмыwania доходов). Между тем, эта функция ключевая для цифровых активов в силу их анонимности и высокой волатильности;

2) классификация операций с ЦФА логично дополняет научный анализ, но ее связь с этапами жизненного цикла ЦФА (выпуск, обращение, погашение) могла бы быть раскрыта более четко;

2. доктора юридических наук, доцента, профессора кафедры административно-правовых и процессуальных дисциплин ФКОУ ВО «Воронежский институт Федеральной службы исполнения наказаний» **Х.В. Белогорцевой (Пешковой)** с замечанием о необходимости пояснить мнение автора по следующему значимому для финансово-правовой науки вопросу. В положениях, выносимых на защиту, не усматриваются суждения автора о соотношении правового регулирования налогообложения операций с цифровыми финансовыми активами и их финансовых результатов и финансовой деятельности государства;

3. доктора юридических наук, доцента, профессора кафедры административно-правовых дисциплин ФКОУ ВО «Вологодский институт права и экономики Федеральной службы исполнения наказаний» **Р.В. Нагорных** с замечанием о необходимости аргументировать вывод о том, что «сформированные правила относительно учета доходов от операций с ЦФА в отдельной налоговой базе совместно с необращающимися ценными бумагами, а также ограничения на учет убытков в целях налогообложения доходов по таким операциям не соответствуют общегосударственной задаче по мобилизации внутренних резервов российской экономики, в том числе средств населения, в качестве инвестиционных ресурсов;

4. доктора юридических наук, доцента, главного научного сотрудника отдела финансового, налогового и бюджетного законодательства ФГНИУ «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации» **С.В. Рыбаковой** с замечанием о необходимости создания модели элементов налогообложения операций с цифровыми финансовыми активами;

5. доктора юридических наук, доцента, профессора кафедры теории права и государственно-правовых дисциплин Волгоградского института управления – филиала ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» **С.М. Мироновой** с замечанием о необходимости автору в ходе публичной защиты уточнить п. 2 предложений по совершенствованию действующего законодательства, в соответствии с которым предлагается внести изменения пункт 1 статьи 5 Закона о ЦФА. В частности, требует дополнительной

аргументации предложение об установлении размера уставного капитала на день подачи ходатайства о включении в реестр операторов информационных систем в сумме не менее 50 миллионов рублей;

6. кандидата юридических наук, доцента, доцента кафедры конституционного и административного права Северо-западного института управления – филиала ФГБОУ ВО «Российская Академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» **А.Б. Иванюженко** с замечаниями: 1) в тексте автореферата не просматривается сравнение подходов к налогообложению ЦФА в практике зарубежных стран с существующими воззрениями на данный предмет исследования в России, а Глава 1 «Налогово-правовое регулирование операций с цифровыми финансовыми активами» ... «посвящена анализу сформированной в Российской Федерации модели налогообложения операций с ЦФА»; 2) автор на с. 11-12 дает определение и классификацию «цифровых финансовых инструментов», объясняя это неопределенностью содержания ЦФА как юридической категории. Однако, внедрение «цифрового финансового инструмента» как более общего по отношению к ЦФА активу (с.22) требует не просто обоснованного определения, но и предложений по внедрению данной дефиниции в нормативную сферу; 3) признание автором «цифрового финансового инструмента» более широким понятием по отношению к ЦФА создает предпосылку для анализа налогообложения как криптоактивов, так и прочих ЦФА, включенных в данный инструмент; 4) представляются неудачными использование автором в тексте автореферата таких высказываний, как «имущественные права обязательственного типа», «налогооблагаемые события», «российское право, как личный закон юридического лица».

В дискуссии приняли участие кандидат юридических наук, доцент кафедры финансового, банковского и таможенного права имени профессора Нины Ивановны Химичевой федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия».

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработан комплекс научно-обоснованных положений о правовом регулировании учета в целях налогообложения операций по выпуску и обращению цифровых финансовых активов (далее – ЦФА), а также

налогообложению финансовых результатов таких операций;

предложены оригинальные научные суждения, раскрывающие содержание указанных теоретических основ:

– ЦФА обладают финансово-технологической сущностью, определяющей особенности правового регулирования их выпуска и обращения, а также налогообложения операций с ними. Финансовая сущность ЦФА характеризуется их функциональностью как инвестиционного инструмента; технологическая сущность определяется тем, что данная функциональность может быть реализована только в специфичной технологической среде (специальная информационная система и иные технические средства) (с. 12, 61-62 дис.);

– российская модель правового регулирования криптоактивов (цифровых финансовых инструментов, основанных на технологии распределенного реестра) определяется как ограничительно-разрешительная, поскольку сформирован комплекс правил для выпуска и обращения ЦФА и утилитарных цифровых прав, но при этом выпуск и обращение цифровых валют имеют лишь частичную легитимизацию. Российская модель правового регулирования операций с ЦФА рассматривается как разрешительная, т.к. нормативно выпуск ЦФА не ограничен, они могут быть связаны с любыми видами денежных обязательств (с. 12-13, 91-92 дис.);

– операции с ЦФА являются предметом комплексного правового регулирования нормами гражданского и финансового права. Публично-правовое регулирование ЦФА определяется обусловленными ими рисками: для стабильности финансовой системы; недостаточного обеспечения прав и законных интересов потребителей финансовых услуг; использования в преступной деятельности (с. 13, 85-86 дис.);

– признаками ЦФА, имеющими значение для формирования налогово-правового регулирования являются: способность ЦФА быть объектом гражданских прав и предметом сделок, а также объектом налогообложения как имущественных прав; сделки с ЦФА связаны с осуществлением расходов, получением доходов/убытков, что должно учитываться в целях налогообложения; волатильность стоимости ЦФА предопределяет, что в целях налогообложения должен учитываться финансовый результат по операциям с ЦФА (с. 14, 78-79 дис.);

– раскрыты содержательные характеристики операций с ЦФА: отношения, связанные с выпуском и обращением ЦФА, относятся к операциям

с ними; учет операций с ЦФА рассматривать в качестве операции (денежной или с иным имуществом) нет оснований; характер операции (денежной или с иным имуществом) имеет выкуп ЦФА; погашение ЦФА не может рассматриваться как операция с такими активами, поскольку является действием в системе учета таких операций. Выкуп ЦФА представляет собой операцию с ЦФА, обуславливающую их погашение в системе учета информационной системы (с. 13, 120 дис.);

– операции с ЦФА систематизированы в целях налогообложения: в соответствии с Законом о ЦФА; как налогооблагаемые события; в зависимости от субъектов операции с ЦФА; от стадии «жизненного цикла» ЦФА; по признаку возмездности; по наличию ограничений на реализацию. (с. 14, 135 дис.).

доказана перспективность использования указанных и иных научных суждений:

– в финансово-правовой науке – в качестве основы для дальнейших научных исследований, связанных с решением проблем налогообложения операций с ЦФА и их финансовых результатов;

– в правотворческой практике – в качестве основы для совершенствования законодательства Российской Федерации о налогах и сборах в части регламентации налогообложения операций с ЦФА и их финансовых результатов, а также правового регулирования выпуска и обращения ЦФА;

– в правоприменительной практике – совершенствование правоприменительной практики на основе уточнения и разъяснения сущности ЦФА, обусловленных ею особенностей правового регулирования операций с ними и подлежащих учету в целях налогообложения;

введены в научный оборот авторские трактовки понятий «цифровые финансовые инструменты» (с. 53 дис.), «выкуп цифрового финансового актива» (с. 121 дис.) и др.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что

доказаны положения о том, что ЦФА обладают финансово-технологической сущностью, определяющей особенности правового регулирования их выпуска и обращения, а также налогообложения операций с ними;

применительно к проблематике диссертации эффективно, с получением обладающих новизной результатов, использованы общенаучные (анализ, синтез, индукция, дедукция, абстрагирование) и специально-правовые

(формально-юридический, сравнительно-правовой) методы, а также методы систематизации правовых явлений и правового моделирования;

изложены основные подходы к определению понятия криптоактива (с. 23-26, 47-49 дис.), к моделям правового регулирования криптоактивов (с. 27-30, 41-44, 92 дис.), экономической и юридической сущности ЦФА (с. 45-62 дис.); признакам ЦФА (с. 77-79 дис.); функции налогообложения операций с ЦФА (с. 152 дис.); предложения по внесению изменений в законодательство о налогах и сборах (с. 15-19, 158-160, 165 дис.), к налоговому администрированию операций с ЦФА (с. 166-170 дис.);

раскрыты комплексный характер правового регулирования отношений, разворачивающихся по поводу выпуска и дальнейшего обращения цифровых финансовых активов (с. 84-86 дис.); финансово-правовые средства, обеспечивающие снижение рисков дестабилизации финансовой системы (с. 91-93 дис.); содержание операций с ЦФА (с. 126-147 дис.); порядок учета убытков в зависимости от условий выпуска ЦФА (с. 150-151, 163-164 дис.); риск-ориентированный подход при осуществлении операций с криптоактивами (с. 171-173 дис.);

изучены требования к операторам информационной системы и операторам обмена ЦФА (с. 93-95, 99 дис.); субъектный состав операций с цифровыми финансовыми активами (с. 110-115 дис.); виды операций с цифровыми финансовыми активами (с. 117-120 дис.); налоговый мониторинг как форма налогового контроля за операциями с ЦФА (с. 174-177 дис.) и др.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что

основные положения диссертации *используются* в учебном процессе ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия» при проведении занятий по дисциплине «Налоговое право»;

определены свойства ЦФА, а также содержательные характеристики операций с ними, имеющие значение для формирования правил налогообложения; сформированы классификации операций с ЦФА по различным основаниям, позволяющие учесть их особенности в целях налогообложения;

создана система научно обоснованных положений, развивающих научные представления о сущности ЦФА и операций с ними, обуславливающие особенности финансово-правового регулирования в сфере выпуска и

обращения ЦФА, в том числе налогообложения операций с ЦФА и их финансовых результатов;

представлены предложения по дальнейшему совершенствованию законодательства, регламентирующего налогообложение операций с ЦФА и их финансовых результатов.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теория согласуется с опубликованными результатами научных исследований, материалами российских средств массовой информации и информационно-телекоммуникационной сети Интернет, относящимися к проблематике диссертации, а также эмпирическими данными, полученными в ходе диссертационного исследования;

идеи, изложенные в исследовании, базируются на результатах обобщения и анализа российского и зарубежного законодательства, иных отраслевых нормативных правовых актов, регламентирующих налогообложение операций с ЦФА и их финансовых результатов;

использованы материалы правоприменительной практики, современные методики сбора и обработки исходной информации, в частности, официальный интернет-портал правовой информации, данные официального сайта Банка России, официальной статистики.

установлено качественное совпадение позиции соискателя с высказанными в литературе мнениями о финансово-правовом регулировании цифровых финансовых активов.

Личный вклад соискателя состоит в его включенном и единоличном участии во всех этапах исследования налогообложения операций с ЦФА и их финансовых результатов, непосредственном участии в обработке эмпирических данных, личном участии в апробации результатов исследования в рамках выступлений на международных и всероссийских научно-практических конференциях и подготовке 10 научных публикаций по проблематике диссертации.

Диссертация Татояна А.А. является единолично выполненным и завершенным исследованием, охватывает основные вопросы поставленной научной задачи и соответствует критерию внутреннего единства, что подтверждается наличием последовательного плана исследования, непротиворечивой методологии его проведения, основной идейной линии, концептуальности и взаимосвязи выводов, представляет собой научно-квалификационную работу и отвечает, таким образом, требованиям раздела II

Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 года № 842 (в актуальной редакции).

В ходе защиты диссертации критических замечаний высказано не было, однако были заданы вопросы, касающиеся востребованности правового регулирования операций с ЦФА; субъектного состава участников правоотношений, которые возникают в связи с операциями с ЦФА; современных моделей правового регулирования криптоактивов за рубежом; разграничения понятия ЦФА с категорией ценных бумаг; возможности и преимуществ использования ЦФА предприятиями агропромышленного комплекса.

Соискатель Татоян А.А. ответил на задаваемые ему в ходе заседания вопросы и привел собственную аргументацию.

На заседании 27 июня 2025 года диссертационный совет принял решение присудить Татояну Араму Артуровичу ученую степень кандидата юридических наук за решение научной задачи по формированию комплекса теоретико-правовых положений о правовом регулировании налогообложения операций с цифровыми финансовыми активами и их финансовых результатов, имеющей значение для развития теории финансового права.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 15 человек, из них 9 докторов наук по профилю рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 22 человек, входящих в состав совета, дополнительно никто не вводился, проголосовали: за - 15, против - 0, недействительных бюллетеней - 0.

**Председатель диссертационного совета
доктор юридических наук, профессор**

**И.о. ученого секретаря диссертационного совета
доктор юридических наук, профессор**



Д.Е. Петров

В.С. Хижняк

27 июня 2025 года