

## ОТЗЫВ

на диссертацию Баракиной Елены Юрьевны  
«Финансово-правовое регулирование внедрения систем распределенного  
реестра в национальную платежную систему» на соискание  
учёной степени кандидата наук  
члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.115,  
д.юрид.н. Хавановой Инны Александровны

Баракина Елена Юрьевна представила диссертацию на тему «Финансово-правовое регулирование внедрения систем распределённого реестра в национальную платежную систему» на соискание учёной степени кандидата юридических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 12.00.04 (Финансовое право, налоговое право, бюджетное право).

Представленная диссертация *полностью* соответствует Паспорту научной специальности 12.00.04 - Финансовое право, налоговое право, бюджетное право, а именно пунктам: 1.5 «Финансово-правовые нормы: понятие, виды, отличия от норм иных отраслей права»; 1.8 «Финансовые правоотношения: понятие, виды, структура: субъекты, объекты, содержание. Влияние интеграционных процессов на субъектный состав финансовых правоотношений»; 1.23 «Финансово-правовое регулирование платежной системы».

Соответственно, я, Хаванова Инна Александровна, *полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации*. Такой вывод подтверждается совокупностью следующих факторов. Соискателем разработаны новые теоретические положения в сфере финансово-правового регулирования систем распределенного реестра и цифровых валют в национальной платежной системе, на основе которых сформулированы предложения по совершенствованию законодательства в данной сфере. Это существенное научное достижение в финансовом праве, дополняющее отрасль новыми знаниями: формирование дефиниции «система распределенного реестра» с учетом внедрения последней в национальную платежную систему;

обоснование отнесения перевода денежных средств, осуществленного с помощью систем распределенного реестра, к формам безналичных расчетов; разработка понятия «цифровая валюта» и т.д.

С учетом изложенного рассматриваемое диссертационное исследование имеет признаки фундаментального теоретического исследования, а также характеризуется практико-ориентированной направленностью. Так, Баракиной Е.Ю. проведена систематизация субъектов систем распределенного реестра при осуществлении переводов денежных средств; предложены дополнения перечня поднадзорных субъектов Банка России в связи с внедрением систем распределенного реестра; обоснованы надзорные меры Банка России за функционированием национальной платежной системы Российской Федерации при внедрении систем распределенного реестра. Диссертационное исследование вносит вклад в разработку теоретических и практических вопросов, важных в контексте реализации государственной программы «Цифровая экономика Российской Федерации». Дополнительно необходимо отметить следующее.

1. Соискатель учёной степени Баракина Е.Ю. предложила значимые для науки и практики финансового права результаты в сфере выявления правовой природы цифровых валют и определения «цифровой валюты» как технологической расчетной единицы, создаваемой и используемой в рамках системы распределенного реестра. В научный оборот ею вводятся новые научные результаты, как *теоретического характера* (обосновано, что перевод денежных средств с помощью систем распределенного реестра является формой безналичных расчетов, т.е. способом платежа с соответствующим ему цифровым документооборотом по установленным форматам и порядком цифрового заполнения применяемых расчетных документов, выявлена правовая природа цифровых валют и т.д.), так и *практического характера* (по результатам системного анализа законопроектов в указанной сфере предложены практические положения по совершенствованию законодательства, регулирующего функционирование национальной платежной

системы, и т.д.).

С учетом изложенного, диссертация «Финансово-правовое регулирование внедрения систем распределённого реестра в национальную платежную систему» соответствует установленному требованию *новизны* полученных результатов

2. Диссертация «Финансово-правовое регулирование внедрения систем распределённого реестра в национальную платежную систему» обладает *внутренним единством*: в работе финансово-правовое регулирование внедрения систем распределенного реестра в национальную платежную систему рассмотрено последовательно – начиная с теоретических основ внедрения указанных систем, с обращением далее к содержанию финансово-правового регулирования в анализируемой сфере и непосредственно вопросам государственного надзора в национальной платежной системе Российской Федерации при внедрении систем распределенного реестра. Структура диссертации логична для монографических исследований, главы диссертации взаимосвязаны, носят *завершенный* характер, каждая содержит самостоятельные научные выводы

3. Следует констатировать *обоснованность положений и выводов диссертации* «Финансово-правовое регулирование внедрения систем распределённого реестра в национальную платежную систему». Применение системного анализа обеспечило убедительность теоретических положений в части финансово-правового регулирования внедрения систем распределенного реестра в национальную платежную систему, разработанных соискателем с учетом судебной практики, актов международных организаций, на базе глубокого погружения в существо научных концепций отечественных и зарубежных ученых.

4. *Достоверность результатов*, полученных Баракиной Е.Ю. обусловлена сопоставимостью авторских данных и данных, полученных ранее при исследовании избранной проблематики, что подтверждается, в том числе опорой на соответствующую эмпирическую базу, положения концепций и идей

известных российских и зарубежных специалистов в области финансового права.

5. Результаты диссертации Баракиной Е.Ю. нашли *практическое применение* при разработке предложений по совершенствованию надзорных мер Банка России в рамках проведения экспертного аналитического исследования «Анализ правоприменительной практики регулирования кредитно-денежной политики и финансовой системы. Выработка предложений по совершенствованию законодательства в сфере банковской деятельности, валютного регулирования и валютного контроля, кредитно-денежной политики с целью повышения устойчивости финансовой системы и доступности инвестиционных ресурсов для обеспечения роста национальной экономики» (по заказу Аппарата Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации, государственный контракт № ГК-18/26 от 11.05.2018).

6. Диссертация содержит сведения о *личном вкладе* Баракиной Е.Ю. в науку, который выразился в формулировании темы, постановке цели и задач, выборе предмета исследования, анализе и обобщении информации по теме диссертации, планировании и анализе полученных результатов, а также апробации (внедрении) результатов диссертации. Личный вклад Баракиной Е.Ю. выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования, непосредственном участии соискателя в получении исходных данных, его личном участии в апробации результатов исследования, обработке и интерпретации данных, выполненных лично автором, а также подготовке основных публикаций по выполненной работе.

7. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Баракиной Е.Ю. из чужих работ, *оформлены* в тексте диссертации *надлежащим образом* с указанием источников заимствования.

8. Основные научные результаты диссертации *опубликованы* в *четырёх* рецензируемых научных изданиях.

9. Соискатель учёной степени Баракина Е.Ю. в ходе работы над диссертацией показала себя как вполне сформировавшийся молодой учёный,

проявив необходимые системные общие теоретические знания по научной специальности 12.00.04. Она продемонстрировала владение принципами, логикой и методологией научного познания в сфере финансового права, а также умение сжато, логично, аргументированно излагать материал, представленный в научной работе.

Полагаем возможным констатировать наличие у Баракиной Е.Ю. квалификационных способностей к научной деятельности, решению новых научных задач финансового права. В частности, можно отметить:

- умение ставить широкий спектр задач во взаимосвязи для комплексного решения проблем внедрения систем распределенного реестра в национальную платежную систему;

- умение четко и корректно интерпретировать полученные результаты при применении сравнительно-правового и иных методов исследования;

- логичность проведения исследования, четкость и ясность изложения авторских позиций и научных выводов.

Положительно оценивая проведенное исследование, следует отметить, что оно, как и всякая творческая работа, содержит положения, требующие уточнения, развития либо дополнительной аргументации. Соответственно, имеют место *вопросы, на которые соискателю предлагается ответить в ходе защиты.*

В диссертации сформулировано понятие «цифровая валюта (криптовалюта)» для его использования в национальной платежной системе. Соискателю предлагается пояснить основания для вывода об использовании «цифровой валюты (криптовалюты)» в национальной платежной системе, несмотря на специфику этого вида «валюты», к которой следует отнести высокую рисковую составляющую. До настоящего времени не завершена работа над проектом федерального закона № 419059-7 «О цифровых финансовых активах и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Одним из проблемных аспектов, – и это подтверждает актуальность рассматриваемой диссертации, – стали положения о

цифровой валюте. В марте 2020 года директор юридического департамента Банка России, д.ю.н. А.Г. Гузнов высказал мнение, что в законопроекте «О цифровых финансовых активах» будет обозначен запрет на выпуск и организацию обращения криптовалюты: «Позиция Центрального банка остается неизменной. Мы считаем, что существуют большие риски при легализации обращения криптовалюты, как с точки зрения финансовой стабильности и системы противодействия отмывания доходов, так и с точки зрения защиты прав потребителей. ... с точки зрения функционирования финансовой системы и системы защиты прав потребителя, легализация выпуска, и самое главное, организации обращения криптовалюты, — это неоправданный риск. Поэтому в законопроекте прямо формулируется запрет на выпуск, а также на организацию обращения криптовалюты, и вводится ответственность за нарушение этого запрета»<sup>1</sup>.

Возможно, что по данному вопросу соискатель сделает в ходе защиты дополнительные пояснения. В любом случае полемика и выбор юридических конструкций не завершены, высказанное только подчеркивает значимость теоретических разработок в данной сфере финансового права, их особую остроту и новизну для современной научной повестки. Замечание не снижает качество выполненной работы, носит дискуссионный характер.

Исходя из выше изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация соответствует заявленной научной специальности, установленным критериям и требованиям, предъявляемым к квалификационным работам данного уровня, и считаю, что ее автор может быть допущен к защите результатов проведенного им исследования.

Хаванова Инна Александровна, д.юрид.н., профессор

«26» мая 2020 г.

<sup>1</sup> Интервью с А.Г. Гузновым: «Мы против институтов для официальной выпуска криптовалюты в России» // <http://www.cbr.ru/press/event/?id=6512> (дата обращения: 21.05.2020)