



БАНК ЦЕНТРОКРЕДИТ

CENTROCREDITBANK

основан в 1989 году

Федеральное государственное образовательное
бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации» (Финансовый университет)

Ученому секретарю диссертационного совета
Д 505.001.112, д.юрисд.н., доценту Д.В. Галушко

125167, Москва, Ленинградский пр-т, д. 49/2

14.10.2026 г. № 22-2877

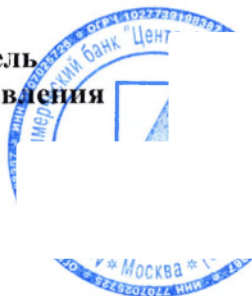
Уважаемый Дмитрий Вячеславович!

Настоящим АО АКБ «ЦентроКредит» (далее – Банк) выражает свое почтение и в ответ на Ваше письмо от 16.09.2026 № 627/41-15 направляет в диссертационный совет Д 505.001.112 подготовленный отзыв на диссертационную работу Щелкунова Евгения Анатольевича.

Приложение:

1. Внешний отзыв на диссертационную работу на 5 л.

С уважением,
Первый заместитель
Председателя Правления



К.В. Сухолет

Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий банк "ЦентроКредит" (акционерное общество).
Сокращенное фирменное наименование: АО АКБ "ЦентроКредит". ОГРН-1027739198387, ИНН/КПП 7707025725/997950001,
ОКПО - 09806868, БИК 044525514. Адрес: 119017, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 31/2, стр. 1.
Тел.: +7 (495) 956-86-26, факс: +7 (495) 959-02-85, Swift:CKBBRUMM, E-mail: info@ccb.ru, <http://www.ccb.ru>
Генеральная лицензия Центрального банка Российской Федерации №121.

02692

Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (акционерное общество)

ВНЕШНИЙ ОТЗЫВ

на диссертационную работу Щелкунова Евгения Анатольевича
«Правовое регулирование деятельности системно значимых кредитных
организаций в Российской Федерации»,
представленную на соискание ученой степени кандидата юридических наук
по специальности 5.1.3 – Частно-правовые (цивилистические) науки

1. Актуальность избранной темы

Актуальность диссертационного исследования Е.А. Щелкунова не вызывает сомнений. Объективно наблюдаемый процесс концентрации банковских активов в ограниченной группе кредитных организаций, достигающей 80% совокупного капитала банковского сектора, выводит проблему правового регулирования системно значимых кредитных организаций (СЗКО) в разряд приоритетных задач юридической науки и законодательной практики.

Автор верно отмечает бинарность влияния СЗКО: с одной стороны, они являются опорой экономики и драйверами цифровизации, с другой – их потенциальная финансовая несостоятельность несет риски системного кризиса. Дополнительную остроту теме придает комплекс внешних факторов, исследуемых в работе: секторальные санкции, уход от международных стандартов, развитие экосистем и искусственного интеллекта, а также необходимость гармонизации законодательства в рамках ЕАЭС. Автор своевременно акцентирует внимание на обновлении методик определения СЗКО, что подтверждает практическую востребованность данного исследования.

2. Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций

Работа базируется на солидной теоретической и эмпирической базе. Автор опирается на широкий круг источников: от классиков цивилистики (М.М.

Агарков) до современных ведущих специалистов в области финансового и банковского права (Г.Ф. Ручкина, Е.Ю. Грачева, Л.Г. Ефимова, А.Г. Гузнов), а также на труды экономистов. Методология исследования (сочетание формально-юридического, сравнительно-правового, исторического и системного методов) позволила автору провести всесторонний анализ объекта и предмета исследования.

Особо следует выделить глубокий анализ зарубежного опыта. Сопоставление правового регулирования СЗКО в странах ЕАЭС (Республика Беларусь, Казахстан, Армения, Кыргызстан) и в Европейском Союзе (на примере Германии) проведено не формально, а с целью выявления применимых для российской правовой системы решений. Сравнительные таблицы и выводы подтверждают высокую степень достоверности представленных результатов.

3. Научная новизна и теоретическая значимость

Научная новизна диссертации заключается в комплексном обосновании СЗКО как самостоятельного правового института банковского права и выработке конкретных мер по совершенствованию его законодательной регламентации. Наиболее существенными элементами новизны являются:

Обоснование комплексного характера института СЗКО. Автор аргументированно доказывает, что нормы, регулирующие данные отношения, обладают внутренней спецификой, обусловленной особым публично-частным характером деятельности таких банков, и требуют структурного обособления в системе банковского права.

Разработка авторских дефиниций. Предложено легальное определение «системно значимой кредитной организации» (с акцентом на наличие универсальной лицензии), а также введена новая категория для цивилистической доктрины — «социальный банковский продукт», что отражает современные тенденции интеграции банков в систему мер государственной социальной поддержки.

Обоснование дифференциации СЗКО. В развитие европейского подхода предлагается разграничение СЗКО на федеральный и региональный уровни,

что является логичным ответом на сокращение числа региональных банков и необходимость сохранения экономической стабильности территорий.

4. Практическая значимость результатов

Представленные в работе выводы носят прикладной характер. Законодательные предложения автора (о дополнении Федерального закона «О банках и банковской деятельности» отдельной главой, о наделении Банка России полномочиями по признанию региональных банков системно значимыми, о корректировке критериев системной значимости) могут быть непосредственно использованы в нормотворческой деятельности Центрального банка РФ и Федерального Собрания.

Материалы диссертации также представляют ценность для правоприменительной практики Департамента надзора за СЗКО Банка России и могут быть внедрены в учебный процесс при преподавании курсов предпринимательского и банковского права.

5. Дискуссионные вопросы и замечания

При общей положительной оценке диссертации необходимо выделить ряд положений, требующих дополнительного обоснования или вызывающих дискуссию:

Соотношение публичных и частных начал. Автор говорит о СЗКО как об «агентах государства» (С. 107-112). Однако в цивилистическом смысле агентский договор (Глава 52 ГК РФ) подразумевает совершенно конкретные правовые конструкции. В работе не проведено четкого разграничения: идет ли речь о публичных функциях, о доверительном управлении или о подразумеваемом квази-публичном статусе. Представляется, что понятие «агент» требует более осторожного юридического применения.

Критерии региональной значимости. Автор предлагает наделить Банк России полномочием относить к СЗКО региональные банки, не отвечающие формальным критериям, но важные для региона. Однако в тексте работы отсутствует четкий механизм и пределы усмотрения регулятора. Необходимо было бы уточнить, какие конкретные индикаторы (уровень занятости, доля в

розничном кредитовании субъекта, социальная значимость) будут положены в основу этого решения, чтобы избежать субъективизма в правоприменении.

Влияние искусственного интеллекта. Упомянутые риски внедрения ИИ в деятельность СЗКО (в частности, в части принятия решений) выглядят несколько общими. Хотелось бы увидеть конкретные юридические механизмы минимизации этих рисков (например, обязательное страхование ответственности за решения алгоритмов, требования к алгоритмической прозрачности для регулятора), которые вытекали бы из системной значимости данных организаций.

Надбавки к капиталу. Автор поддерживает градацию надбавок. Однако не до конца проработан вопрос о возможном негативном эффекте для региональных банков: не приведет ли повышение нагрузки на капитал к их уходу с рынка, что противоречит цели их «регионального спасения», которую автор декларирует?

6. Оценка качества оформления и апробации работы

Структура диссертации логична и соответствует поставленным задачам. Список литературы (257 источников) и нормативного материала является репрезентативным. Основные положения работы прошли достаточную апробацию на авторитетных международных и всероссийских конференциях (Финансовый университет, МГУ им. М.В. Ломоносова, МГЮА). По теме диссертации опубликовано 4 работы в рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК, что полностью соответствует установленным требованиям.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Диссертационное исследование Щелкунова Евгения Анатольевича является завершенной, самостоятельной научно-квалификационной работой, содержащей решение значимой научной проблемы – совершенствования правового регулирования деятельности системно значимых кредитных организаций.

Работа выполнена на высоком теоретическом уровне, отвечает критериям актуальности, новизны и практической значимости. Высказанные замечания носят дискуссионный характер и не умаляют достоинств работы.

Диссертация соответствует всем требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 (п. 9-14), предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор, **Щелкунов Евгений Анатольевич**, заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3 – Частно-правовые (цивилистические) науки.

Первый заместитель Председателя Правления
Акционерного коммерческого банка
«ЦентроКредит» (акционерное общество)
Сухолет Кирилл Викторович

Ф

Вн

«

14 октября 2026 г.

[
у[
4,
ДВ