

В диссертационный совет Д 505.001.112
при Федеральном государственном
бюджетном образовательном учреждении
высшего образования
«Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации»
125167, г. Москва, Ленинградский
проспект, д. 51, корп. 1

ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Щелкунова Е.А.
на тему «Правовое регулирование деятельности системно значимых
кредитных организаций в Российской Федерации»,
представленной на соискание учёной степени кандидата юридических
наук по специальности
5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки**

Диссертационная работа Щелкунова Евгения Анатольевича посвящена комплексному исследованию правового регулирования деятельности системно значимых кредитных организаций (СЗКО) в современной российской правовой системе. Выбор темы представляется обоснованным, поскольку именно СЗКО, концентрируя значительные финансовые потоки и обслуживая ключевые сегменты экономики, оказывают определяющее влияние на устойчивость банковской системы и финансового рынка в целом.

Автор исходит из того, что правовой режим системно значимых кредитных организаций не может быть сведен к обычному статусу кредитной организации, закреплённому в базовом банковском законодательстве. В работе проводится мысль о необходимости рассматривать СЗКО как особую категорию субъектов предпринимательской и финансовой деятельности, в отношении которых действует специфическое сочетание частноправовых и публично-правовых средств регулирования.

Структура исследования традиционна для кандидатской диссертации и отличается логичностью построения: введение, три главы, объединяющие несколько параграфов, заключение и представительный список источников.

Во введении обозначены объект и предмет исследования, сформулированы цель и основные задачи, раскрыта степень научной разработанности проблемы, представлена характеристика методологической базы и указаны положения, выносимые на защиту.

Первая глава посвящена анализу становления и развития законодательства о системно значимых кредитных организациях, а также социально-экономических предпосылок выделения данной категории участников финансового рынка. В этом разделе автор прослеживает связь института СЗКО с эволюцией банковской системы, кризисными явлениями, внедрением международных стандартов регулирования и изменением роли государственно-властного элемента в сфере банковской деятельности.

Во второй главе основное внимание уделено правовому статусу системно значимых кредитных организаций, особенностям их лицензирования, регулирования и надзора, а также специфике требований, предъявляемых к капиталу, рискам и управлению. Автор рассматривает инструменты, применяемые Банком России в отношении СЗКО, соотносит их с международными подходами и пытается показать, каким образом статус системной значимости влияет на объем обязанностей и мер ответственности таких организаций.

Третья глава содержит анализ отдельных направлений совершенствования правового регулирования деятельности системно значимых кредитных организаций, включая вопросы цифровизации банковских услуг, развития современных технологических решений и их влияния на правовые конструкции взаимодействия участников финансового рынка. Данный раздел носит во многом прогностический характер, предлагая оценку перспектив дальнейшей трансформации регулирования СЗКО.

Следует отметить, что диссертант привлекает значительный массив нормативного, доктринального и статистического материала, сочетая формально-юридический, сравнительно-правовой и системный подходы.

Использование зарубежного и наднационального опыта (в частности, регулирования системно значимых финансовых институтов в ЕС и отдельных государствах) усиливает аналитический потенциал исследования и расширяет его сравнительно-правовую базу.

Научная новизна работы проявляется, прежде всего, в комплексном подходе к анализу правового статуса системно значимых кредитных организаций, попытке концептуализировать их как особый элемент банковской системы с специфическим режимом правового регулирования. Существенным результатом является структурирование правовых средств воздействия на СЗКО, а также формулирование отдельных предложений по совершенствованию национального законодательства и регулятивной практики Банка России.

Практическая значимость диссертации заключается в том, что выводы и предложения автора могут быть использованы при подготовке изменений в банковском и финансовом законодательстве, в деятельности органов надзора, а также в образовательном процессе при изучении предпринимательского, финансового и банковского права. Апробация результатов исследования на научно-практических конференциях, а также их отражение в публикациях в рецензируемых изданиях свидетельствуют о последовательной работе диссертанта над заявленной тематикой.

При общей положительной оценке исследования нельзя не отметить ряд замечаний, носящих дискуссионный характер.

Во-первых, категории «системная значимость» и «системный риск» в ряде случаев трактуются преимущественно через призму экономических и надзорных подходов, тогда как их юридическая конкретизация могла бы быть проведена более отчетливо. Уточнение критериев системной значимости именно в правовом измерении, с выделением их последствий для объема прав и обязанностей кредитной организации, придало бы дополнительную глубину теоретическим построениям.

Во-вторых, исследование уделяет серьезное внимание деятельности Банка России как мегарегулятора, однако вопросы соотношения усиленного надзорного режима и частноправовой автономии СЗКО могли бы быть отражены в более развернутом виде. Представляется перспективным дальнейшее развитие темы в направлении анализа влияния специальных требований к СЗКО на свободу договора, корпоративное управление и структуру обязательств с их участием.

В-третьих, сравнительно-правовой блок работы, несомненно, является сильной стороной диссертации, но в отдельных фрагментах носит преимущественно описательный характер. Для усиления аргументации было бы целесообразно более четко разграничить модели регулирования в различных юрисдикциях и показать, какие именно решения зарубежных правовых порядков могут быть адаптированы в России без ущерба для существующей институциональной и правовой архитектуры.

В-четвертых, ряд предложений автора, касающихся совершенствования законодательства, сформулирован с достаточной степенью общности и может быть конкретизирован в будущих исследованиях. Указание на конкретные статьи и положения нормативных актов, подлежащие изменению, позволило бы придать этим предложениям более прикладной характер.

Наконец, диссертация могла бы выиграть от более широкого использования судебной практики и правоприменительных кейсов, связанных с деятельностью крупных кредитных организаций и реализацией надзорных полномочий. Включение такого материала укрепило бы связь между теоретическими выводами и реальной практикой регулирования банковской деятельности.

Отмеченные замечания не умаляют общих достоинств диссертации и носят характер рекомендаций для дальнейшего развития темы, в том числе в рамках последующих научных работ автора. В целом диссертация представляет собой самостоятельное, завершенное научное исследование, в котором решена значимая для науки предпринимательского и банковского права задача,

связанная с всесторонним анализом правового регулирования деятельности системно значимых кредитных организаций.

По уровню научной проработанности, полноте анализа источников, содержанию и форме изложения, а также степени научной новизны и практической значимости диссертация Щелкунова Евгения Анатольевича «Правовое регулирование деятельности системно значимых кредитных организаций в Российской Федерации» соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата юридических наук. Автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3. – Частно-правовые (цивилистические) науки.

Заместитель генерального
директора по правовым вопросам
ООО «МегаДорСтрой»,
кандидат юридических наук

Сиднева Анастасия Михайловна

«08» октября 2026 г.

Контактная информация:

105523, г. Москва,
Щелковское шоссе, д. 100, кор. 108, оф. 241
тел.: +7 (926) 151-75-70

Д
В
«

Т
А.
Г.

Л
:
в
а

завершено
в
7
/



Г
У

В