

ОТЗЫВ

**научного руководителя на диссертацию
Агафонов Матвея Николаевича
«Финансово-правовое регулирование поведенческого надзора
Центрального банка Российской Федерации»,
представленную на соискание ученой степени
кандидата юридических наук по специальности**

5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки

Вопросы функционирования, развития и регулирования финансового рынка Российской Федерации в силу его общественной важности не только не теряют своей актуальности с течением времени, а даже наоборот – приобретают особую актуальность в условиях цифровизации экономики, поскольку информационные технологии в силу своего стремительного развития внедряются в самые различные сферы общественной жизни.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России), обладая особым конституционно-правовым статусом и выполняя предусмотренные законодательством функции, в том числе по обеспечению стабильности функционирования российского финансового рынка (во взаимодействии с Правительством Российской Федерации) и осуществляя надзор за его участниками, занимает определяющее место в сфере развития финансового рынка.

С 2013 года статус Банка России в качестве регулятора претерпел изменения, что было обусловлено наделением его контрольно-надзорными полномочиями за иными участниками финансового рынка, помимо кредитных организаций. При этом вследствие таких изменений стали возможными разработка единых подходов к осуществлению надзорной деятельности Банком России уже в качестве мегарегулятора, а также выделение отдельного вида надзора, направленного в первую очередь не на соблюдение формальных

требований к деятельности финансовых организаций, а на порядок их взаимодействия с потребителями финансовых услуг.

В связи с изложенным, изучение и формирование подходов к рассмотрению специального вида надзорной деятельности, осуществляемой Банком России, в том числе в условиях цифровизации финансового рынка, имеет актуальность в науке отечественного финансового права, а также в иных смежных публично-правовых науках.

Избранная Матвеем Николаевичем Агафоновым тема до настоящего момента оставалась исследованной не в полной мере, что повышает актуальность и востребованность данного теоретического исследования.

Поставленная автором диссертации цель по разработке концептуальных финансово-правовых основ в области надзора Банка России за взаимодействием финансовых организаций и потребителями их услуг, которая могла бы способствовать своевременному развитию финансового законодательства и повышению эффективности правоприменительной практики в сфере правового регулирования соответствующих общественных отношений (с. 6-7), достигнута; обозначенные задачи (с. 7) успешно решены; выработанные концептуальные выводы в целом характеризуются научной новизной и логической завершенностью.

Основные значимые положения, касающиеся специфики понятия и содержания поведенческого надзора, осуществляемого Банком России на финансовом рынке, проанализированы с позиции их соответствия положениям правовой теории, действующего законодательства и правоприменительной практики.

Исследование М.Н. Агафопова содержит ряд теоретических положений, представляющих научный интерес. На основании теоретических выводов обоснована необходимость внесения изменений в действующее законодательство (с. 14-15).

Основываясь на научных взглядах ученых, а также материалах, публикуемых Банком России, М.Н. Агафонов предлагает определить

под поведенческим надзором вид надзорной деятельности мегарегулятора на финансовом рынке, направленной на предупреждение, выявление и пресечение нарушений закона и недобросовестных практик при взаимодействии финансовых организаций с потребителями финансовых услуг (с. 12, 88). При этом поведенческий надзор может рассматриваться как кросс-секторальный вид надзора (с. 13-14, 102, 214).

В работе справедливо отмечается, что в качестве ключевых факторов, обусловивших потребность в поведенческом надзоре, обозначены такие, как необходимость учета поведенческих рисков и борьбы с недобросовестными практиками (с. 73, 76).

При этом основными предпосылками появления поведенческого надзора в надзорной деятельности Банка России явились внедрение консолидированной модели и создания мегарегулятора (с. 11-12, 55, 78), а также невозможность достижения одной из закрепленных законом целей надзора (защиты прав потребителей финансовых услуг) в полной мере с использованием исключительно средств «традиционного» надзора Банка России (с. 12, 87).

Также в исследовании приводится позиция о том, что поведенческий надзор характеризуется всеми признаками надзорной деятельности, характеризующими ее как юридическую (с. 12, 213), и одновременно имеет особенности, свойственные только данному виду деятельности (наличие специфических целей наряду с общими целями надзора на финансовом рынке, специфика предмета, задачи, особенности методологии, ориентированность на преобладание превентивной составляющей) (с. 12-13, 200-201). Это позволяет рассматривать его как самостоятельный вид надзора мегарегулятора на финансовом рынке. Кроме того, в системе финансового права как науки начал формироваться соответствующий самостоятельный комплексный субинститут финансового права (с. 14, 98, 211). Вместе с тем, о его окончательном оформлении можно будет говорить после развития правового регулирования в рассматриваемой области и законодательного закрепления соответствующих норм.

При этом нельзя не отметить, что наряду с поведенческим надзором в достижении цели обеспечения защиты прав потребителей финансовых услуг важную роль играет работа по повышению финансовой грамотности (с. 77-78). В своем развитии правовое регулирование на финансовом рынке должно учитывать оба этих взаимодополняющих фактора развития и обеспечения устойчивости финансового рынка.

Основные положения и выводы М.Н. Агафонова в достаточной мере апробированы, а именно отражены в восьми научных статьях общим объемом 3,48 а.л., три из которых опубликованы в российских рецензируемых журналах, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации для опубликования основных научных результатов диссертаций.

Содержащиеся в исследовании выводы и рекомендации могут представлять интерес для законодательных (представительных) органов государственной власти, а также могут быть использованы в процессе преподавания учебных курсов «Финансовое право», «Банковское право» в юридических вузах и на юридических факультетах.

Автореферат диссертации М.Н. Агафонова отражает основное содержание диссертационной работы.

В ходе исследования диссертантом проявлено умение ставить и решать актуальные вопросы, возникающие в процессе осуществления научной деятельности, а также отстаивать соответствующую научную позицию. М.Н. Агафонов зарекомендовал себя как целеустремленный, инициативный и ответственный исследователь. Диссертация обладает внутренним единством, содержит аргументированные научные результаты и положения, что свидетельствует о решении поставленной научной задачи, имеющей значение для развития науки финансового права. Нельзя не отметить, что в исследовании имеются многочисленные выводы, сделанные по результатам осуществленной работы, что говорит о творческом подходе автора к исследуемым вопросам.

Таким образом, диссертация М.Н. Агафонова на тему «Финансово-правовое регулирование поведенческого надзора Центрального банка Российской Федерации» является самостоятельной и завершенной научно-квалификационной работой; отличается научной новизной и обоснованностью содержащихся в ней теоретических и прикладных положений и соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям разделом II Положения о порядке присуждения ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, а Матвей Николаевич Агафонов заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по научной специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки.

Научный руководитель —
доктор юридических наук, профессор,
заведующий кафедрой финансового,
банковского и таможенного права имени профессора
Нины Ивановны Химичевой
ФГБОУ ВО «Саратовская государственная
юридическая академия»



Покачалова Елена Вячеславовна

« 17 » 11 2025 г.



М.А. Вязьмина



Контактная информация:

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» 410056, г. Саратов, ул. им. НГ. Чернышевского, зд. 104, стр. 3
тел.: (8452) 299-202 e-mail: post@ssla.ru
Официальный сайт: <http://www.sgoa.pf.ru/>