

По результатам публичной защиты диссертации Агафонова Матвея Николаевича «Финансово-правовое регулирование поведенческого надзора Центрального банка Российской Федерации» 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 Агафонову Матвею Николаевичу ученую степень кандидата юридических наук.

На заседании диссертационного совета при защите диссертации Агафонова Матвея Николаевича присутствовали:

Фамилия имя отчество	Ученая степень, шифр специальности в совете
Беликов Евгений Геннадьевич	Д.ю.н., 5.1.2.
Нырков Владимир Владимирович	К.ю.н., 5.1.1.
Абанина Елена Николаевна	Д.ю.н., 5.1.2.
Бакаева Ольга Юрьевна	Д.ю.н., 5.1.2.
Воротников Андрей Алексеевич	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.
Комкова Галина Николаевна	Д.ю.н., 5.1.2.
Никитин Александр Александрович	Д.ю.н., 5.1.1.
Покачалова Елена Вячеславовна	Д.ю.н., 5.1.2.
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 26 марта 2026 года № 5

О присуждении Агафонову Матвею Николаевичу, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата юридических наук.

Диссертация «Финансово-правовое регулирование поведенческого надзора Центрального банка Российской Федерации» по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки принята к защите 21 января 2026 года, протокол № 1, 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 Агафонов Матвей Николаевич, 21 января 1998 года рождения, в 2021 году с отличием окончил федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия» по направлению подготовки 40.04.01 Юриспруденция с присуждением квалификации «магистр», в 2025 году окончил заочную аспирантуру по научной специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия», работает в должности главного эксперта Отдела взаимодействия с потребителями № 3 Управления поддержки потребителей «С» Единого коммуникационного центра Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России.

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 – Покачалова Елена Вячеславовна, доктор юридических наук, профессор, заведующий кафедрой финансового, банковского и таможенного права имени профессора Нины Ивановны Химичевой федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовская государственная юридическая академия».

Официальные оппоненты:

Лагутин Игорь Борисович, доктор юридических наук, профессор, профессор кафедры административного и финансового права федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Юго-Западный государственный университет»;

Рождественская Татьяна Эдуардовна, доктор юридических наук, профессор, профессор кафедры финансового права федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)»;

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация – федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южный федеральный университет» (юридический факультет), г. Ростов-на-Дону в своем положительном отзыве, подписанном заведующим кафедрой финансового права, доктором юридических наук, доцентом Колесниковым Юрием Алексеевичем, указала, что диссертация М.Н. Агафонова является самостоятельной, завершённой научно-квалификационной работой, которая содержит решение научной задачи, имеющей значение для науки финансового права и соответствует требованиям, установленным разделом II Положения о порядке присуждения ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ

от 24 сентября 2013 г. № 842, а соискатель Агафонов Матвей Николаевич заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки.

В отзыве *ведущей организацией* содержатся следующие замечания, касающиеся: 1) уточнения позиции относительно соотношения терминов «надзор на финансовом рынке» и «надзор Банка России», использованных в работе; 2) вопроса о соотношении поведенческого надзора как вида надзорной деятельности Банка России и как «субинститута»; 3) отсутствия конкретизации и более детальной проработки предлагаемых изменений в ряд федеральных законов, наличие в исследовании которых усилило бы содержание положений по совершенствованию действующего законодательства, предлагаемых автором.; 4) недостаточно полного рассмотрения зарубежных практик, а также зарубежного опыта правового регулирования в сфере осуществления надзорной деятельности, и проведения сравнительного анализа.

В отзыве *первого официального оппонента Лагутина Игоря Борисовича* содержатся следующие замечания, касающиеся: 1) необходимости предоставить дополнительные разъяснения в связи с применением подхода, по которому в исследовании было указано, что институты надзора (банковский надзор, страховой надзор, надзор на рынке ценных бумаг и другие) входят в подотрасль публичного права финансового рынка, так как в финансовом праве выделяются и другие правовые институты, в которые могут входить предложенные автором виды надзора; 2) уточнения позиции соискателя относительно целесообразности разработки единого нормативного правового акта (закона), регулирующего надзор на финансовом рынке; 3) вопроса, могут ли изменения в порядке рассмотрения обращений заявителей кредитными организациями, некредитными финансовыми организациями, лицами, оказывающими профессиональные услуги на финансовом рынке, вступившие в силу с 1 июля 2024 года, отразиться на регулировании поведенческого надзора, и если да, то каким образом; 4) необходимости предоставить разъяснения по вопросу, изменилась ли позиция Банка России о невмешательстве в договорные отношения между банками и их клиентами в связи с повышением доли жалоб

на банки в 2025 году с учетом того, что одним из проблемных моментов в оказании финансовых услуг банками является включение в договора дополнительных, выгодных банкам пунктов с целью последующего их применения для получения дополнительных доходов, и какой видится роль поведенческого надзора Банка России в решении указанной проблемы.

В отзыве *второго официального оппонента Рождественской Татьяны Эдуардовны* содержатся следующие замечания, касающиеся: 1) необходимости разъяснить, почему в исследовании была выбрана позиция считать поведенческий надзор кросс-секторальным; 2) применения поведенческого надзора при осуществлении операций с цифровым рублем, а именно в отношении кого должен осуществляться поведенческий надзор – в отношении Банка России как оператора платформы цифрового рубля, или в отношении кредитной организации как участника платформы цифрового рубля, и если такой надзор должен осуществляться в отношении Банка России, то кто будет являться надзорным органом по отношению к Банку России, а также пояснения, какие нарушения поведенческого характера могут быть допущены со стороны Банка России; 3) отражения соискателем позиции о том, являются ли стандарты источником права и каковы перспективы использования такой формы в целях осуществления поведенческого надзора; 4) необходимости предоставить дополнительные разъяснения о развитии регулирования поведенческого надзора с учетом изменений в порядке рассмотрения обращений финансовыми организациями, вступившими в силу с 1 июля 2024 года.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается компетентностью И.Б. Лагутина и Т.Э. Рождественской в финансово-правовой науке, их участием в разработке проблем правового регулирования различных групп современных финансовых отношений, а также признанными достижениями и активно ведущейся исследовательской работой юридического факультета Южного федерального университета по вопросам, относящимся к сфере исследования М.Н. Агафонова. Наличие у официальных оппонентов и сотрудников ведущей организации соответствующих публикаций позволяет им квалифицированно оценить научную и практическую ценность диссертации М.Н. Агафонова.

Соискатель имеет 8 опубликованных по теме диссертации работ, единолично выполненных соискателем, 3 из которых – в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России для опубликования основных научных результатов диссертаций. В диссертации отсутствуют недостоверные сведения о публикациях соискателя.

Наиболее значительные научные работы по теме диссертации:

1. *Агафонов, М.Н.* Правовая политика Банка России в сфере осуществления поведенческого надзора / М.Н. Агафонов // Правовая политика и правовая жизнь. – 2023. – № 3. – С. 239-251 (0,81 а.л.).

2. *Агафонов, М.Н.* Финансовая грамотность в аспекте защиты прав потребителей финансовых услуг Центральным банком Российской Федерации / М.Н. Агафонов // Вестник Саратовской государственной юридической академии. – 2024. – № 1 (156). – С. 219-226 (0,68 а.л.).

3. *Агафонов, М.Н.* Поведенческий надзор Банка России за деятельностью микрофинансовых организаций по предоставлению займов / М.Н. Агафонов // Юридические исследования. – 2024. – № 1. – С. 21-32 (0,72 а.л.).

На автореферат диссертации поступило 7 положительных отзывов от:

1. доктора юридических наук, доцента, заведующего кафедрой административного, финансового и таможенного права ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет» **Аминат Зайдуллаевны Арсланбековой** с замечанием о том, что необходимы дополнительные разъяснения относительно вопроса о попытке интегративного подхода для объединения разных видов надзорной деятельности;

2. доктора юридических наук, доцента, профессора кафедры административно-правовых и процессуальных дисциплин ФКОУ ВО «Воронежский институт Федеральной службы исполнения наказаний» **Христины Вячеславовны Белогорцевой (Пешковой)** с замечанием о необходимости обосновать взаимосвязь поведенческого надзора Банка России и обеспечения дисциплины в функционировании иных звеньев финансовой системы, помимо ее банковской составляющей, финансового рынка;

3. доктора юридических наук, доцента, декана юридического факультета, профессора кафедры публичного и частного права Самарского филиала ГАОУ ВО г. Москвы «Московский городской педагогический университет» **Татьяны Александровны Серебряковой** с вопросом о необходимости дополнительно пояснить механизм взаимодействия публично-правовых санкций регулятора и частноправовых последствий для финансовых организаций;

4. кандидата юридических наук, доцента кафедры гражданского права ФГАОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения» (г. Санкт-Петербург) **Ниджата Джамиль оглы Мамедова** с замечанием о возможности дополнительно детализировать понятие «поведенческий надзор Банка России» посредством раскрытия механизма выявления и предотвращения нарушений в поведении участников рынка;

5. кандидата юридических наук, преподавателя кафедры теории права и государственно-правовых дисциплин Волгоградского института управления — филиала ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», прокурора апелляционного отдела уголовно-судебного управления прокуратуры Волгоградской области **Владимира Васильевича Менькова** с предложением уточнить, в отношении кого должен осуществляться поведенческий надзор в рамках использования цифрового рубля для проведения соответствующих операций;

6. кандидата экономических наук, управляющего Отделением по Саратовской области Волго-Вятского главного управления Центрального банка Российской Федерации **Бирюковой Екатерины Ариевны** с вопросом о необходимости дополнения Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях отдельной статьей в связи с проработкой вопроса о введении соразмерного наказания за применение недобросовестных практик в различных секторах финансового рынка;

7. кандидата юридических наук, доцента кафедры конституционного, административного и таможенного права ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет» **Ольги Ивановны Юстус** без замечаний.

В дискуссии приняла участие **Сурmeneва Екатерина Анатольевна**, 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», руководитель Филиала № 1 Автономной некоммерческой организации «Служба обеспечения деятельности финансового уполномоченного» в г. Саратов.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработана научная концепция финансово-правового регулирования поведенческого надзора Банка России, и тем самым решена научная задача, имеющая значение для развития доктрины и отрасли финансового права;

предложены новые научные суждения, раскрывающие содержание указанных теоретических основ:

- надзор Банка России, осуществляемый в различных секторах финансового рынка, представляет собой вид финансового контроля, понимаемого в широком смысле, который, в свою очередь, включает в себя надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп, некредитных финансовых организаций, надзор и наблюдение в национальной платежной системе, надзор в сфере финансовых рынков;

- основные предпосылки возникновения поведенческого надзора в деятельности Банка России – внедрение консолидированной модели и создание мегарегулятора, 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;

- ключевые факторы, обусловившие потребность в поведенческом надзоре – необходимость учета соответствующих рисков и борьбы с недобросовестными практиками;

- поведенческий надзор Банка России – 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;

- поведенческий надзор обладает всеми признаками надзорной деятельности, характеризующими ее как юридическую, и одновременно имеет особенности, свойственные только данному виду деятельности (специфические цели наряду с общими целями надзора на финансовом рынке; специфика предмета, задачи, особенности методологии; ориентированность на преобладание превентивной составляющей), что позволяет рассматривать поведенческий надзор как самостоятельный вид надзора Банка России на финансовом рынке.

- поведенческий надзор может рассматриваться как кросс-секторальный вид надзора;

- положения, касающиеся поведенческого надзора, содержатся преимущественно в правовых актах, не являющихся нормативными, а в системе финансового законодательства отсутствует нормативный правовой акт, который содержал бы конкретные нормы, связанные с осуществлением поведенческого надзора как вида надзорной деятельности, четко устанавливал круг субъектов данного надзора, их полномочия, а также методы данного вида надзора; соответствующие нормы могут быть закреплены на уровне нормативного акта Банка России;

- с позиции концепции формирования подотрасли публичного права финансового рынка, а также с учетом единства надзорного органа, целей и задач надзорной деятельности Банка России банковский надзор, страховой надзор, надзор на рынке ценных бумаг могут быть рассмотрены как единый институт надзора, субинститутом которого является поведенческий надзор.

доказана перспективность использования научных выводов:

– в финансово-правовой науке – в качестве основы для дальнейших научных исследований, связанных с решением проблем правового регулирования надзора на финансовом рынке, в том числе поведенческого надзора Банка России;

– в правотворческой практике – в качестве основы для совершенствования действующего законодательства, регламентирующего осуществление деятельности мегарегулятора финансового рынка;

– в правоприменительной практике – в качестве исходной базы для совершенствования существующих механизмов выявления и пресечения нарушений законодательства и недобросовестных практик, адаптации инструментов надзора к новым продуктам.

введено в научный оборот авторское определение понятия «поведенческий надзор Банка России», который представляет собой 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, а также поддержана позиция об использовании понятия «надзор на финансовом рынке», под которым следует понимать вид контрольной деятельности, осуществляемой мегарегулятором преимущественно без вмешательства в оперативное управление, главными целями которого являются обеспечение устойчивости всей системы финансового рынка и отдельных его секторов, обеспечение законности деятельности поднадзорных субъектов, защита прав и законных интересов участников рынка, а также потребителей услуг финансовых организаций, способствование развитию финансового рынка.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что доказаны положения, расширяющие научные представления о финансово-правовом регулировании общественных отношений в области финансовой деятельности и финансового контроля, к которым отнесены общественные отношения, связанные с надзором на финансовом рынке;

применительно к проблематике диссертации результативно **использован** комплекс существующих всеобщих диалектических общенаучных методов исследования, а также частнонаучных, включая формально-юридический, системно-структурный, сравнительно-правовой, социологический, статистический, позволившие проследить развитие отечественного финансового рынка и надзорной

деятельности в соответствующей области, выявить изменения в правовом регулировании и предпосылки появления поведенческого надзора, рассмотреть современный финансовый рынок как целостную систему и перейти от изучения надзора в отдельных секторах к пониманию надзора на финансовом рынке как общего явления, определить место и роль его в системе финансового права, а также выработать научно обоснованные предложения по совершенствованию законодательства в указанной области общественных отношений;

изложены основные подходы к рассмотрению надзора на финансовом рынке и определению понятия «поведенческий надзор»;

раскрыты основные характеристики отношений, возникающих в связи с осуществлением Банком России поведенческого надзора на финансовом рынке; особенности содержания данного вида надзорной деятельности;

изучены теоретико-правовые основы, регламентирующие осуществление надзора на финансовом рынке, в том числе осуществления Банком России поведенческого надзора с целью определения его места и роли в системе финансового права;

представлена характеристика поведенческого надзора как вида надзора Банка России, в том числе в разрезе по секторам финансового рынка.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

разработаны и внедрены посредством опубликования в научных изданиях и представления на научно-практических конференциях научные идеи, направленные на формирование и совершенствование финансово-правового регулирования в области осуществления поведенческого надзора Банка России;

определены перспективные направления совершенствования финансово-правового регулирования поведенческого надзора Банка России;

создан комплекс научных положений, способствующих решению практических задач в области осуществления поведенческого надзора Банка России, в том числе в числе которых вывод о целесообразности издания нормативного правового акта, который содержал бы конкретные нормы, связанные с осуществлением поведенческого надзора как вида надзорной

деятельности, четко устанавливал круг субъектов данного надзора, полномочия, а также методы их осуществления;

представлены предложения по дальнейшему совершенствованию законодательства в области осуществления поведенческого надзора, в том числе путем закрепления на уровне нормативного акта Банка России порядка осуществления поведенческого надзора Банком России, определения поведенческого надзора; общих положений, включающих в себя указание на орган, осуществляющий надзор, перечня поднадзорных субъектов и их деятельности, в отношении которых осуществляется поведенческий надзор, задач поведенческого надзора (в том числе в разрезе его видов – реактивного и превентивного), полномочий и функций Банка России при осуществлении поведенческого надзора, надзорных мероприятий и порядка их проведения, мер, применяемых Банком России при осуществлении поведенческого надзора;

основные положения диссертации могут использоваться в учебном процессе при проведении занятий по дисциплинам финансово-правового и гражданско-правового циклов.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теоретические положения согласуются с ранее 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;

центральная идея базируется на результатах обобщения и систематизации правовых основ осуществления финансового контроля, а также регулирования, контроля и надзора Банка России, выявлении методологических особенностей регулирования поведенческого надзора Банка России, которые выражаются в сочетании и целевой направленности различных способов правового регулирования, единообразно применяемых в различных сегментах финансового рынка;

использованы современные методики сбора и обработки исходной информации, в частности, официальный интернет-портал правовой информации, данные официального сайта Банка России;

установлено качественное соответствие полученных автором данных с выводами других ученых.

Личный вклад соискателя состоит в его непосредственном участии во всех этапах исследования правового регулирования поведенческого надзора Банка России, в том числе в обработке эмпирических данных, самостоятельном формулировании научно-теоретических выводов; в апробации результатов исследования в рамках выступлений на международных и всероссийских научно-практических конференциях и подготовке восьми научных публикаций по проблематике диссертации.

Диссертация Агафонова М.Н. 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 возникновения концепции поведенческого надзора, соотношения данного вида надзора и банковского надзора, о понимании финансового контроля в широком смысле, о соотношении целей поведенческого надзора и общих целей надзора на финансовом рынке и их закреплении, о применении поведенческого надзора при проверке порядка осуществления переводов денежных средств, о понятии «потребитель финансовых услуг», о соотношении поведенческого надзора и повышения финансовой грамотности, об особенностях методологии поведенческого надзора, об осуществлении оценки добросовестности деятельности финансовых организаций.

Соискатель М.Н. Агафонов ответил на заданные ему в ходе заседания вопросы, дав необходимые пояснения и уточнив авторскую позицию.

На заседании 26 марта 2026 года диссертационный совет принял решение присудить Агафонову Матвею Николаевичу ученую степень кандидата юридических наук за решение научной задачи по разработке концептуальных основ финансово-правового регулирования поведенческого надзора Центрального банка Российской Федерации, имеющей значение для развития теории финансового права.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 16 человек, из них 10 докторов наук по специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, дополнительно введены на разовую защиту – 0, из 22 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за присуждение ученой степени – 16, против – нет, недействительных бюллетеней – нет.

**Заместитель председателя
диссертационного совета**



Беликов Евгений Геннадьевич

**Ученый секретарь
диссертационного совета**

Нырков Владимир Владимирович

26 марта 2026 года