

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»



На правах рукописи

Стружинская Оксана Сергеевна

**САМОРЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧАСТНИКОВ
ФИНАНСОВОГО РЫНКА КАК ПРАВОВОЕ СРЕДСТВО
РЕГУЛИРОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ
ОТНОШЕНИЙ**

Специальность 12.00.03 – гражданское право; предпринимательское право;
семейное право; международное частное право

АННОТАЦИЯ ДИССЕРТАЦИИ
на соискание ученой степени кандидата юридических наук

Научный руководитель:
Лескова Юлия Геннадьевна
доктор юридических наук, профессор

Москва – 2021

Актуальность темы диссертационного исследования. Последние несколько лет в России и в зарубежных странах стали периодом колоссального и беспрецедентного роста количественных и качественных показателей финансовых рынков, практически неограниченных возможностей инноваций в области финансовых услуг и совершенствования возникающих здесь отношений между участниками финансового рынка. Стало очевидно, что стремительное развитие финансового рынка в России требует новых правовых способов его регулирования, которые не могут основываться только на государственном влиянии и воздействии. В числе таких правовых способов следует назвать саморегулирование, ставшее одним из регулятором финансового рынка и начавшее новый отсчет в функционировании деятельности ряда финансовых организаций.

Тем не менее, в России саморегулирование, которое начинало свое развитие на одном из секторов финансового рынка (рынке ценных бумаг), в виде системного закона о саморегулировании в сфере финансового рынка, появилось намного позже, чем в других отраслях экономики, при всем при том, что именно обсуждение законодательной основы внедрения саморегулирования на финансовый рынок в 2000-х годах послужило импульсом для его развития в других отраслях экономики. Конечно, сложность функционирования финансового рынка, его важность для экономики страны потребовала более взвешенного подхода к саморегулированию как способу регулирования финансового рынка и как к объединению участников финансового рынка, отличного от общей концепции саморегулирования в других отраслях. Кроме того, решить проблему оптимального распределения полномочий между государственными органами и саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка оказалось не так-то просто, и в итоге так и не стало до конца обдуманым вариантом в ходе реформирования в России правовых способов регулирования финансового рынка.

Принятый в 2015 году и вступивший в силу в 2016 году ФЗ от 13.07.2015 № 223-ФЗ (ред. от 02.07.2021) «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»¹ не до конца позволил решить накопившиеся проблемы в регулировании финансового рынка, а сама характеристика саморегулируемой организации в сфере финансового рынка стала представлять «перекос» в сторону публичного права, что в свою очередь послужило камнем преткновения при исследовании ее правовой сущности как некоммерческой корпорации, являющейся субъектом прежде всего частного права, а также это стало искажать главную идею внедрения саморегулирования в отрасли экономики, которая основывается на участии самих предпринимателей в регулировании возникающих между ними отношений. Соединить роль регулятора финансового рынка и роль объединения участников финансового рынка, соединить все интересы и не нарушить баланс их взаимодействия в такой саморегулируемой организации оказалось достаточно сложно. Результатом сказанного стала неопределенность правового статуса саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, наличие полярных точек зрения в отношении роли саморегулирования и целесообразности его использования в системе регулирования предпринимательских отношений.

Таким образом, актуальность и выбор темы диссертационного исследования обусловлены необходимостью всестороннего комплексного исследования саморегулирования деятельности участников финансового рынка в аспекте его рассмотрения как правового средства регулирования предпринимательских отношений, а также необходимостью выстраивания подхода к правовому статусу саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, который учитывает ее частно-правовую природу во взаимодействии с публичными элементами, которые у нее появились в результате выполнения ею нескольких ролей.

¹ Собрание законодательства РФ. 2015. № 29 (ч. 1). Ст. 4349.

Степень разработанности научной проблемы. Современная доктрина изобильно представлена разработками правовой характеристики саморегулирования и его различных форм: начиная от его понятия как свойства правовой системы (например, *Скоробогатов В. Ю.* «Саморегулирование как свойство правовой системы»: диссертация на соискание ученой степени кандидата юридических наук. М., 2013) или как правового средства регулирования предпринимательских отношений (*Лескова Ю. Г.* Саморегулирование как правовой способ организации предпринимательских отношений: проблемы теории и практики: диссертация на соискание ученой степени доктора юридических наук. М., 2013) и заканчивая исследованиями правового статуса саморегулируемых организаций (*Петров Д. А.* Правовой статус саморегулируемой организации в сфере предпринимательства: проблема теории и практики»: диссертация на соискание ученой степени доктора юридических наук (СПб, 2016)).

Вопросы правового статуса саморегулируемых организаций до сих пор вызывают самые жаркие дискуссии, поскольку представители юридической науки видят в них не только субъектов частного права, но и субъектов публичного права. В результате в юридической науке правовой статус саморегулируемых организаций был рассмотрены под разным углом зрения. Так, например, Л. А. Сингатуллина рассмотрела статус саморегулируемой организации с точки зрения участия в них субъектов предпринимательской и профессиональной деятельности, и определила направление своего исследования как цивилистическое, то есть диссертационное исследование правового статуса саморегулируемой организации осуществлялось с позиции гражданского права (*Сингатуллина Л. А.* «Участие субъектов предпринимательской и профессиональной деятельности в саморегулируемых организациях: цивилистическое исследование», 2015). В подобном ключе рассмотрен правовой статус саморегулируемой организации в диссертациях на соискание ученой степени кандидата юридических наук *И. Г. Журиной* («Гражданско-правовой статус саморегулируемых организаций в Российской

Федерации», 2009), *Н. А. Басовой* («Саморегулируемые организации как субъекты предпринимательского права», 2008), *А. А. Герасимовым* («Правовое регулирование деятельности саморегулируемых организаций», 2011), *О. Н. Максимович* (Саморегулирование в сфере предпринимательской деятельности как проявление гражданско-правового метода регулирования общественных отношений, 2007).

Имеется и иной подход к правовому статусу саморегулируемой организации, который основан на рассмотрении саморегулирования как института публичного права (*Баймуратова З. М.* Саморегулируемые организации в сфере предпринимательской деятельности: административно-правовой аспект: дис. ... канд. юрид. наук, 2010; *Алгазина А. Ф.* Саморегулирование как вид управленческой деятельности (административно-правовой аспект): дис. ... канд. юрид. наук, 2017).

Такой разброс направлений рассмотрения правового статуса СРО в диссертационных исследованиях по характеристике тех или иных аспектов их деятельности подчеркивает только то, что подход к исследованию их правового статуса может быть завершен только путем комплексного их рассматривания, и с позиции науки предпринимательского права такой подход представляется наиболее удачным.

В настоящее время именно в рамках предпринимательского права как учебной дисциплины предпринимаются попытки изучения основ саморегулирования, о чем свидетельствует выпуск знакового учебника под названием «Саморегулирование предпринимательской и профессиональной деятельности», подготовленного под редакцией *И. В. Ершовой* (М., 2020).

Однако представленные нами выше работы, и не только они (спектр научных работ по саморегулированию в юридической науке достаточно обширный) основаны на общей концепции саморегулирования (воплощенной и закрепленной в ФЗ от 01.12.2007 № 315-ФЗ (ред. от 11.06.2021) «О

саморегулируемых организациях»¹⁾) как института, который рассматривают в рамках гражданского, предпринимательского, и даже административного права. Попытка привязать традиционное саморегулирование к банковской деятельности как составляющей финансового рынка также имеется и представлена в монографическом исследовании председателя Ассоциации российских банков Г. А. Тосунян под названием «Банковское саморегулирование» (М., 2006).

Однако, как известно, саморегулирование на финансовом рынке вынесено за рамки общего подхода, о чем свидетельствует прежде всего законодательный подход к нему в ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка». Кроме того, отдельные научные статьи, посвященные вопросам саморегулирования в сфере финансового рынка, также подчеркивают необходимость разработки иной модели саморегулирования, отличной от традиционной (классической), подробно представленной в выше приведенных доктринальных источниках. В числе значимых научных работ, представленных в виде исследования отдельных вопросов правового статуса СРО в сфере финансового рынка, направленных на представление саморегулирования в иной плоскости по сравнению с традиционным подходом к саморегулированию как институту предпринимательского права, следует назвать те, которые были подготовлены такими учеными как Д. А. Петровым, О. А. Тарасенко, У. Б. Филатовой, О. А. Серовой, О. В. Романовской, О. В. Горбач, Н. А. Полежаевой, А. А. Диденко, Ю. П. Свит, С. А. Хабаровым, , Т. В. Увакиной, А. В. Чирковым.

Экономическая литература также представлена интересными подходами к вопросам саморегулирования в сфере финансового рынка. Более того, именно экономисты предприняли удачную попытку экономического анализа зарубежного опыта применения саморегулирования в различных отраслях экономики и обосновали ее погрешности с точки зрения

¹ Собрание законодательства РФ. 2007. № 49. Ст. 6076.

математических методов расчета ее эффективности (*Ильин Е. В. Механизмы и пределы саморегулирования на финансовых рынках в развитых странах мира: дис. ...канд. экон. наук, 2012*).

Тем не менее представленный анализ доктринальных источников не может претендовать на роль комплексного подхода к изучаемому вопросу, не учитывает до конца особую специфическую правовую сущность российской саморегулируемой организации в сфере финансового рынка как субъекта предпринимательского права, которая выстроена на частно-правовой основе ее функционирования, но при этом включает в себя публично-правовые элементы. Сказанное подтверждает недостаточность разработанности научной проблемы, которую мы выносим на обсуждение в рамках настоящего диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационного исследования состоит в научной разработке теоретических и практических положений, в совокупности позволяющих выстроить концептуальный подход к формированию саморегулирования деятельности участников финансового рынка как к правовому средству регулирования предпринимательских отношений, решить проблемы правового регулирования форм саморегулирования, в числе которых саморегулируемые организации, а также дать научные рекомендации по совершенствованию действующего законодательства РФ. В свою очередь, это поможет повысить уровень развития финансового рынка в целом, и уровень осуществления предпринимательской и/или профессиональной деятельности, осуществляемой участниками финансового рынка в частности. Автор настоящей работы руководствовался целью разрешить фундаментальные проблемы саморегулирования в сфере финансового рынка как способе регулирования предпринимательских отношений.

Цель исследования достигается посредством решения следующих задач:

– проанализировать тенденции развития института саморегулирования за рубежом, определив на его основе положительные и отрицательные элементы и признаки с целью вовлечения их в российскую правовую систему;

– выявить специфику российского саморегулирования в сфере финансового рынка, выделив все формы его существования как объединений участников финансового рынка и дать им правовую характеристику;

- показать виды функций саморегулируемой организации в сфере финансового рынка как субъекта предпринимательского права, отражающие специфику названной организации;

- исследовать особенности корпоративного управления саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, выстроить систему органов названной организации, показав их компетенцию и особенности формирования ими решений;

- показать основания и порядок приобретения статуса члена саморегулируемой организации как одного из важных условий для осуществления деятельности на финансовом рынке;

- раскрыть права и обязанности членов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, выявить пробелы и коллизии действующего законодательства при реализации указанных прав, определить их правовую природу с точки зрения предпринимательского и корпоративного права;

- показать основания и порядок прекращения членства в названной организации, а также выявить правовые последствия прекращения членства в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования являются общественные отношения, возникающие при функционировании различных форм саморегулирования финансового рынка как правового средства регулирования предпринимательских отношений. Предметом диссертационного исследования являются нормы отраслевого российского и зарубежного законодательства, правоприменительная практика, доктринальные источники, посвященные некоторым проблемам

саморегулирования в сфере финансового рынка как правового средства регулирования предпринимательских отношений.

Теоретическая и методологическая основа исследования.

Теоретическую основу исследования, основанную на комплексном подходе к саморегулированию в сфере финансового рынка, представлена научными исследованиями, которые проводились не только в рамках частного, или публичного права, но и на стыке указанных отраслей права. Многие видные ученые, понимая особенности саморегулирования, именно в таком контексте проводили свои исследования, результатом которых стали важные выводы, которые были восприняты автором настоящего исследования и которые позволили автору выстроить свою позицию применительно к саморегулированию в сфере финансового рынка в новом ракурсе, ранее не обсуждаемом в юридической науке. Среди наиболее ярких и знаменательных работ по вопросам саморегулирования предпринимательских отношений, которые стали опорой и большой помощью для автора в выстраивании своего подхода по теме исследования, следует назвать труды: Е. П. Губина, Ю. А. Тихомирова, И. В. Ершовой, Г. А. Тосунян, О. А. Тарасенко, Д. А. Петрова, О. А. Серовой, Ю. Г. Лесковой, У. Б. Филатовой, М. А. Егоровой, Е. А. Павлодского, А. Ф. Алгазиной, А. А. Герасимова, Н. А. Полежаевой, Ю. П. Свит, Т. В. Увакиной, Е. Г. Хоменко, М. А. Щербаковой. Большое внимание автор также уделил точке зрения одного из основных разработчиков ФЗ «О саморегулируемых организациях» В. С. Плескачевского (в свое время он был членом Национального банковского совета и членом коллегии Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг) по вопросам перспективы развития саморегулирования в целом в России и за рубежом, оценке им тех законодательных правил, которые послужили основой для принятия решения о внедрении в целом саморегулирования на российский рынок.

Исследование отдельно стоящих задач диссертационного исследования, которые были обусловлены его целью потребовало обращение: 1) к отдельным

аспектам корпоративного права и корпоративного управления (И. С. Шиткина, А. В. Габов, О. В. Гутников, В. А. Лаптев); 2) к отдельным вопросам гражданского права (Е. А. Суханов, А. М. Михайлов); к отдельным проблемам предпринимательского права (Е. П. Губин, И. В. Ершова, О. А. Тарасенко, Г. Ф. Ручкина, В. В. Лаптев); 3) к отдельным аспектам публичного права (Ю. А. Тихомиров, А. Г. Гузнов, О. В. Романовская).

Комплексный подход к исследованию позволил также обратиться к работам по экономическим наукам, среди которых следует выделить исследование зарубежного опыта применения саморегулирования с точки зрения его влияния на экономические показатели различных видов рынков, автором которого является Е. В. Ильин

В зарубежной литературе также нашли отражение вопросы как о саморегулировании в целом, так и о саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка, которые также представлены в настоящем диссертационном исследовании. Следует выделить, например, работы R. Lee, R. S. Karmel, G. Metzger, S. Banner, C. Jordan, P. Hughes, M. R. Darby, E. Karni, H. Collins.

Методологическая основа исследования обусловлена объектом и предметом исследования, и представляет собой достаточно традиционный (но от этого не менее продуктивный) набор применяемых научных методов любого диссертационного исследования, без которых невозможно обойтись, но которые при этом позволяют создать целостную «картину» исследуемых правовых явлений и выстроить ряд оригинальных выводов, обусловленных объектом и предметом исследования. Среди таких общенаучных методов: диалектический метод познания, метод научного анализа и синтеза, дедукции и индукции, структурно-системный метод. Среди частно-научных методов следует назвать: формально-юридический, историко-правовой, сравнительно-правовой, технико-юридический, метод правового моделирования. В ряде случаев автор применял статистические методы с целью изучения развития саморегулирования в форме саморегулируемой организации на финансовом

рынке в количественном (численном) выражении. Каждый из представленных выше методов научного исследования позволил автору прийти к новым выводам и выполнить те задачи, которые были поставлены перед автором. Кроме того, выбранные методы исследования способствовали систематизации полученных данных и формулированию выводов.

Информационная база исследования представлена прежде всего нормативными актами, среди которых федеральные законы РФ, Указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, нормативные акты Банка России. Помимо сказанного информационная база исследования представлена законодательством зарубежных стран (США, Канада, Великобритания и др.) Кроме того, важная часть информации в диссертационном исследовании представлена в виде рекомендательных писем Банка России по вопросам саморегулирования в сфере финансового рынка. Эмпирическую основу диссертации составили материалы судебной практики применения нормативных актов Российской Федерации, затрагивающих отдельные вопросы саморегулирования в сфере финансового рынка, уставы и внутренние документы саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка. В рамках диссертационного исследования применялись также положения Докладов Банка России и его отчетов за последние три года.

Обоснованность и достоверность результатов исследования обеспечивается использованием нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, актов правоприменения, уставов и внутренних документов саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка и доктринальных источников, а также применением автором диссертационного исследования соответствующих рассматриваемому предмету и объекту, а также цели и задачам исследования методов научного познания, приемлемых в качестве методологии юридической науки.

Научная новизна исследования заключается в том, что в науке предпринимательского права предлагается рассматривать формы

саморегулирования в сфере финансового рынка прежде всего с позиции частно-правового аспекта (ранее такой подход для саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка не применялся), который должен быть скорректирован на основе публично-правовых элементов правового статуса объединений, имеющих статус саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка. При этом определяется правовая характеристика саморегулирования участников финансового рынка, выстроенная на основе комплексного подхода к раскрытию правового статуса объединений участников финансового рынка, имеющих прежде всего статус саморегулируемых организаций. Автором выделены не только формы саморегулирования в сфере финансового рынка и их специфические признаки, но и наличие обязательных (необходимых для выполнения целей деятельности названной организации) функций, особенности корпоративного управления саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, которое отлично от традиционного его определения в корпоративном праве, выделены и обозначены пути решения проблем реализации членских прав и обязанностей в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка.

Диссертантом сформулированы положения, выносимые на защиту, которые предлагают новые научные и практические подходы к решению задач диссертационного исследования в соответствии с поставленной целью и задачами исследования.

На защиту выносятся следующие положения:

1. Саморегулирование в сфере финансового рынка в России выстроено на функциях регулирования и контроля, и возможно в двух формах, объединяющих участников финансового рынка: 1) как ассоциации, наделенной статусом саморегулируемой организации; 2) как ассоциации, не наделенной статусом саморегулируемой организации. Обосновано (в том числе исходя из опыта зарубежных стран), что саморегулирование в сфере финансового рынка не может быть основано на коммерческой основе, и всегда должно иметь форму некоммерческой корпорации со специфическим

признаками, позволяющими оценить ее с точки зрения взаимодействия (конвергенции) публичного и частного права

2. Доказано, что саморегулирование является эффективным способом регулирования финансового рынка и сфера его применения должна быть расширена. Предлагается для кредитных организаций закрепить в законе возможность создания саморегулируемой организации, представители которой войдут в Совет, созданный при Банке России.

3. Саморегулируемая организация в сфере финансового рынка является особой формой корпоративного управления, включающее в себя не только внутреннее корпоративное управление, но и внешнее корпоративное управление. Внешнее корпоративное управление СРО в сфере финансового рынка проявляется в установлении внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка в отношении деятельности своих членов. Внутреннее корпоративное управление саморегулируемой организации в сфере финансового рынка является проявлением классической модели корпоративного управления, которое должно основываться на участии независимых членов, составляющих не менее 1/3 от общего числа постоянно действующего коллегиального органа управления, обладающих соответствующими квалификационными требованиями, которые могут быть разработаны Банком России как одним из регуляторов финансового рынка в целях единообразного предъявления требований к кандидатам в независимые члены.

4. Предлагается исключить наличие комплексных (многовидовых) саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка и выстраивать создание и функционирование саморегулируемых организаций исходя из принципа единства осуществляемой участниками финансового рынка деятельности.

5. Перечень обязательных функций саморегулируемой организации в сфере финансового рынка следует расширить. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка следует наделить обеспечительной

функцией, являющейся основополагающей для любой саморегулируемой организации как формы саморегулирования предпринимательских отношений. К числу обязательных функций саморегулируемой организации в сфере финансового рынка следует отнести функцию оказания содействия деятельности публичному субъекту.

6. Предлагается рассматривать реорганизацию саморегулируемой организации в сфере финансового рынка как основание для прекращения членства в ней при условии, если она проведена в форме преобразования названной некоммерческой корпорации. При условии существования комплексных саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка слияние как форма реорганизации названной организации с сохранением ею своего статуса может применяться только в случае ее слияния с другими (другой) одновидовыми саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка. Такой же подход следует применять в отношении присоединения как формы реорганизации саморегулируемой организации в сфере финансового рынка. Реорганизация СРО в сфере финансового рынка в форме разделения и выделения с сохранением членства в ней допускается только при условии, что созданные в порядке реорганизации организации будут соответствовать требованиям, указанным в п. 4 ст. 3 ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».

7. Прекращение статуса члена саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, которое предлагается связывать с моментом внесения записи об этом в реестр членов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, является основанием для отнесения сделок, совершаемых финансовыми организациями без статуса члена саморегулируемой организации (при условии ее существования и установления в законе обязательности членства в отношении финансовой организации), к числу ничтожных (п. 2 ст. 168 ГК РФ).

На основе результатов исследования и на основании положений, выносимых на защиту, сформулированы следующие предложения по

внесению изменений и дополнений в ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»:

1. внести изменения в ч. 2 ст. 3, исключив указание, что статус саморегулируемой организации приобретается в отношении нескольких видов деятельности финансовых организаций;

2. дополнить закон статьей, закрепляющей правила о необходимости применения саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка способов обеспечения имущественной ответственности ее членом (компенсационного фонда обеспечения имущественной ответственности членом названной организации);

3. в ч. 2 ст. 22 закона изменить количественную составляющую независимых членом в постоянно действующем коллегиальном органе – с одной пятой до одной третьей от общего состава членом названного органа;

4. ч. 1 ст. 27 закона указать в числе оснований прекращения статуса саморегулируемой организации в сфере финансового рынка ее реорганизацию в форме преобразования.

Теоретическая и практическая значимость исследования определяется теоретическими и практическими разработками и выводами, сформулированными в диссертации, и предоставляет возможность использования результатов диссертационного исследования для совершенствования правового регулирования саморегулирования в сфере финансового рынка; в законотворческой деятельности – при разработке соответствующих правовых актов; в образовательной деятельности – при подготовке юристов для бизнеса; при написании учебной литературы – в части раздела дисциплины «Предпринимательское право», или при наличии специального учебного курса, посвященного саморегулированию в сфере финансового рынка.

Апробация результатов исследования. Диссертация была выполнена, проходила обсуждение и одобрена на кафедре предпринимательского, трудового и корпоративного права Юридического факультета имени

М. М. Сперанского Института права и национальной безопасности Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.

Отдельные вопросы, отраженные в диссертации, раскрыты в докладах на V Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы предпринимательского и корпоративного права в России и за рубежом» (г. Москва, 24 апреля 2018 г.), на VI Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы предпринимательского и корпоративного права в России и за рубежом» (г. Москва, 19 апреля 2019 г.), на XV Международной научно-практической конференции (Кутафинские чтения) «Конституция Российской Федерации и современный порядок» (г. Москва, 28-30 ноября 2019 г.), на IV Международной научно-практической конференции (симпозиума) молодых ученых «Актуальные проблемы гражданского и предпринимательского права: история и современность» (г. Краснодар, 13 ноября 2019 г.); на V Национальной научно-практической конференции (симпозиума) «Гражданское законодательство РФ: современное состояние, тенденции и перспективы развития» (г. Краснодар, 15 мая 2020 г.); на XI Международной научно-практической конференции «Право и бизнес правовое пространство для развития бизнеса в России» (г. Москва, 4 июня 2020 г.). Научные доклады диссертанта опубликованы в сборниках материалов участников, перечисленных выше конференций.

Ряд положений диссертации опубликованы в статьях автора, размещенных в научных печатных изданиях, в том числе рецензируемых научных изданиях, входящих в перечень Высшей аттестационной комиссии (далее – ВАК) при Министерстве образования и науки Российской Федерации, общим объемом 6,7 п. л.

Структура диссертационного исследования обусловлена её целью и задачами. Диссертация состоит из введения, трёх глав, объединяющих девять параграфов, заключения, библиографии, приложений.

Во **введении** обосновывается актуальность темы диссертационного исследования, выявляется состояние её научной разработанности, определяются цель и задачи, объект, предмет, теоретическая и методологическая основа исследования, информационная база, выявляется научная новизна, теоретическая и практическая значимость работы, формируются основные положения, выносимые на защиту.

В **первой главе** *«Становление и развитие института саморегулирования на финансовом рынке как правового средства регулирования предпринимательских отношений»* исследуется российский и зарубежный опыт легализации саморегулирования деятельности участников финансового рынка, раскрыто понятие и признаков саморегулирования деятельности участников финансового рынка в предпринимательском праве, показаны формы саморегулирования деятельности участников финансового рынка как объединений предпринимателей.

Во **второй главе** *«Саморегулируемая организация как форма саморегулирования деятельности участников финансового рынка и субъект предпринимательского права»* раскрываются признаки, функции и правовая характеристика саморегулируемой организации как субъекта предпринимательского права, показаны особенности корпоративного управления названной организации.

В **третьей главе** *«Правовой статус членов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка»* определены основания и порядок приобретения и прекращения статуса члена саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, его права и обязанности.

Заключение диссертации включает в себя основные выводы по теме исследования, а также основные положения и предложения по совершенствованию действующего законодательства.

Перечень публикаций автора. Публикации автора диссертации, освещающие некоторые вопросы, проанализированные в ходе диссертационного исследования:

I. Научные статьи, опубликованные в изданиях, входящих в перечень ВАК Министерства образования и науки РФ

1. Стружинская, О. С. К вопросу о необходимости создания компенсационного фонда СРО в сфере финансового рынка / О. С. Стружинская // Гражданское право. 2018. № 6. С. 43-45 (0,5 п. л.).

2. Стружинская, О. С. Некоторые аспекты совершенствования правовых основ саморегулирования предпринимательских отношений между участниками финансового рынка / О. С. Стружинская // Власть Закона. 2019. № 2 С. 190-197 (0,5 п. л.).

3. Стружинская, О. С. Проблемы регулирования процедур внесудебного разрешения споров между членами саморегулируемых организаций и их контрагентами / О. С. Стружинская // Власть закона. 2019. № 4. С. 224-231 (0,5 п. л.).

4. Стружинская, О. С. Правовая природа членства в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка / О. С. Стружинская // Гражданское право. 2021. № 1. С. 32-35 (0,6 п. л.).

II. Научные статьи, опубликованные в научных изданиях, входящих в международную реферативную базу данных Scopus

1. Struzhinskaya, O. S. Self-Regulation in the Field of Environmental Safety During Construction: Assessment of Environmental Sustainability and Safety of the Regions of the North–West of the Russian Federation / O. S. Struzhinskaya, N. A. Seraya, D. D. Filyakina // Digital Future Economic Growth, Social Adaptation, and Technological Perspectives. 2020. Vol. 111. P. 841-853 (1,1 п. л./0,3 п.л.).

II. Доклады, опубликованные в сборниках и коллективных монографиях, изданных по итогам научно-практических международных конференций

1. Стружинская, О. С. Некоторые особенности саморегулирования деятельности участников финансового рынка / О. С. Стружинская // Актуальные проблемы предпринимательского и корпоративного права в России и за рубежом: сборник статей V Международной научно-практической конференции / отв. ред. С.Д. Могилевский, О.В. Золотова, М, 2018. С. 853-865 (0,8 п. л.).

2. Стружинская, О. С. Актуальные проблемы применения института налоговой тайны к правоотношениям субъектов саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка / О. С. Стружинская // Актуальные проблемы предпринимательского, корпоративного, экологического и трудового права: монография. В 2 т. Т. 1 / отв. ред. С. Д. Могилевский, Ю. Г. Лескова, О. А. Золотова, О. В. Сушкова. М.: РГ-Пресс, 2019. С. 617-625 (0,6 п. л.).

3. Стружинская, О. С. Правовые способы повышения качества стандартизации СРО / О. С. Стружинская // Конституция Российской Федерации и современный порядок: труды XV Международной научно-практической конференции (Кутафинские чтения) / отв. ред. Гриб В.В. М. 2019. С. 603-607 (0,3 п. л.).

4. Стружинская, О. С. Правовые инструменты повышения контроля саморегулируемых организаций в сфере финансовых рынков за своими членами / О. С. Стружинская // Актуальные проблемы гражданского и предпринимательского права: история и современность: сборнике: IV Международной научно-практической конференции (симпозиума) молодых ученых / Краснодар, 2020, Краснодар. С. 274-280 (0,5 п.л.).

5. Стружинская, О. С. Саморегулирование в сфере экологии: оценка экологической устойчивости развития в РФ / О. С. Стружинская //

Гражданское законодательство РФ: современное состояние, тенденции и перспективы развития: сборник III Всероссийской научно-практической конференции / Краснодар, 2020, Краснодар. С. 217-221 (0,4 п.л.).

6. Стружинская, О. С. Сравнительный анализ отечественного и зарубежного механизма привлечения членов СРО в сфере финансового рынка к дисциплинарной ответственности / О. С. Стружинская // Право и бизнес правовое пространство для развития бизнеса: Монография. В 4 т. Т. 2 / отв. ред. С. Д. Могилевский, Ю. Г. Лескова, С. А. Карелина, В. Д. Рузанова, О.В. Шмалий, О. А. Золотова, О. В. Сушкова, М.: Проспект, 2020. С. 680–690 (0,5 п.л.).

V. Материалы, размещенные в справочно-правовых системах (электронный ресурс)

1. Комментарий к Федеральному закону от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» (постатейный) / Лескова Ю. Г., Серова О. А., Диденко А. А., Долгов С. Г., Павлова К. П., Ротко С. В., Серая Н. А., Стружинская О. С., Тимошенко Д. А. 2018. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс» (Стружинская О. С. – автор комментария к ст. 2, 3) (1,2 п. л.).