

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте
Российской Федерации»
119571, г. Москва, проспект Вернадского, д.82

ОТЗЫВ

**члена диссертационного совета
Российской академии народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации
на диссертацию Стружинской Оксаны Сергеевны
«Саморегулирование деятельности участников финансового рынка как
правовое средство регулирования предпринимательских отношений»,
представленной на соискание ученой степени кандидата юридических
наук по специальности 5.1.3 «Частно-правовые (цивилистические)
науки»**

На протяжении всего постсоциалистического периода развития современной России, сопровождающегося формированием рыночных отношений, в юридической науке и практике не прекращаются дискуссии о степени сочетания государственного и децентрализованного регулирования предпринимательских отношений. Особенно указанный вопрос осложнен и не решен до сих пор в сфере правового регулирования финансового рынка, который сегодня испытывает воздействие не только и не столько с точки зрения государственного регулирования, а столько при применении саморегулирования деятельности участников финансового рынка, что связано в первую очередь с проблемой определения сущности саморегулирования в сфере финансового рынка и обоснования направлений использования его в целях обеспечения устойчивого развития финансового рынка. Таким образом, дискуссионность проблематики, недостаточная разработанность концептуальных, методологических подходов, а также особая значимость решения практических задач использования саморегулирования деятельности участников финансового рынка как правового средства регулирования предпринимательских отношений,

подчеркивают актуальность, востребованность и необходимость темы диссертационного исследования О. С. Стружинской, а также безупречность и закономерность постановки цели и формулировки задач, выдвинутых соискателем при исследовании.

Диссертационную работу О. С. Стружинской отличает научная новизна, выражающаяся в определении правовой характеристики саморегулирования участников финансового рынка, которая автором выстроена с точки зрения частного права. Диссертантом 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 организации 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. Новыми и оригинальными следует признать положения, выносимые на защиту. Многие «сюжеты» соискателем рассматриваются впервые (например, исследование вопросов правовых последствий реорганизации СРО в сфере финансового рынка, особенностей корпоративного управления СРО в сфере финансового рынка, государственной поддержки СРО в сфере финансового рынка и т.д.).

Диссертационное исследование, проведенное О. С. Стружинской отличается выверенной логикой последовательности раскрываемых правовых проблем и рациональностью при определении объема исследования каждого вопроса. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии и приложений (в которых наглядно показываются определенные выводы и/или аргументы к ним).

Структура диссертации видится оправданной, поскольку позволяет изучение любого поднятого частного вопроса подчинить общей цели и основным задачам, в связи с чем все основные выводы, которые выносятся

на защиту, взаимосвязаны, расположены сообразно логике научного исследования во всей диссертации. Работа характеризуется внутренним стилевым и содержательным единством, последовательностью изложения материала.

Научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, свидетельствуют о творческом подходе О. С. Стружинской к исследованию любого затрагиваемого вопроса, об оригинальности мышления диссертанта, являются убедительными, воспринимаются как обоснованные и достоверные. Умение видеть в частных вопросах и проблемах методологические и фундаментальные свойства позволили О. С. Стружинской достаточно аргументировано сформировать и высказать много новых мыслей и предложений как прикладного, так и общезначимого плана.

Не вызывает нареканий методологический инструментарий, подобранный в соответствии с современными требованиями к научному обеспечению диссертанта. При подготовке диссертационного исследования соискателем использована обширная библиографическая база, изучению подвергнуты множество научных источников и нормативно-правовых актов, находящихся в прямой взаимосвязи с предметом исследования. Существенный акцент в диссертации сделан как на общенаучных, так и на прикладных, практически значимых аспектах темы. Широко представлены в диссертации примеры из судебной практики, причем они, как правило, удачно иллюстрируют выдвинутые теоретические положения.

Считаем, что в качестве наиболее значимых положений, изложенных в диссертации, можно отметить следующие. Автор вполне аргументировано отмечает, что саморегулирование может быть рассмотрено как в широком смысле, так и в узком (последний нашел отражение в действующем законодательстве) (стр. 48 диссертации). Определив понятие и сущностные признаки саморегулирования, автор пришел к обоснованному выводу о том, что оно возможно в двух формах, объединяющих участников финансового рынка: 1) как ассоциации, наделенной статусом саморегулируемой

организации; 2) как ассоциации, не наделенной статусом саморегулируемой организации (1-е положение, выносимое на защиту). Не вызывает возражения позиция соискателя о расширении сферы применения саморегулирования (2-е положение, выносимое на защиту). Детально рассмотрен в диссертации вопрос о соотношении и взаимосвязи государственного регулирования и саморегулирования, итогом которого стал вывод соискателя о том, что финансовый рынок с участием некредитных организаций имеет двухуровневое регулирование (государственное регулирование и саморегулирование). При этом взаимодействие этих двух уровней регулирования финансового рынка автор рассматривает как сорегулирование (стр. 72 диссертации).

Считаем возможным согласиться с соискателем и в том, что СРО в сфере финансового рынка следует наделить обеспечительной функцией, являющейся основополагающей для любой саморегулируемой организации как формы саморегулирования предпринимательских отношений (5-е положение, выносимое на защиту). Здесь автор в развитии своей идеи предложил использовать, как и в классической модели саморегулирования, два способа обеспечения имущественной ответственности членов СРО в сфере финансового рынка (компенсационный фонд и страхование).

Соискатель подробно и на высоком теоретическом уровне исследует иные актуальные вопросы темы и делает научно обоснованные выводы. Диссертация О. С. Стружинской представляет собой не только фундаментальное доктринальное (теоретическое) исследование, но и является работой правоприменительной направленности. В опубликованных по теме диссертации трудах автора отражены основные положения диссертации.

Отмечая положительные стороны диссертационного исследования О. С. Стружинской, следует также остановиться на положениях, требующих уточнения (корректировки). В частности, в выносимом на публичную защиту положении № 2 автор утверждает, что саморегулирование является

эффективным способом регулирования финансового рынка и сфера его применения должна быть расширена. Хотелось бы услышать уточнение данного положения, а именно, получить ответы на вопросы: 1) в каких сферах финансового рынка России в настоящее время наиболее эффективна деятельность СРО и за счет каких ресурсов достигается данная эффективность? (2) в каких секторах финансового рынка необходимо расширение саморегулирования и нужны ли для этого какие-либо дополнительные правовые инструменты?

Вывод: Диссертация Стружинской Оксаны Сергеевны «Саморегулирование деятельности участников финансового рынка как правовое средство регулирования предпринимательских отношений» является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития науки предпринимательского права и практики, что соответствует требованиям Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» от 20 сентября 2019 года № 02-1049, а Стружинская Оксана Сергеевна заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3 «Частно-правовые (цивилистические) науки».

Член диссертационного совета РАНХиГС,
Доктор юридических наук, доцент,
Заведующая кафедрой гражданского права и процесса
Института права и национальной безопасности
Российской академии народного хозяйства и
государственной службы
при Президенте Российской Федерации
Емелькина Ирина Александровна

«26» 04 2022г.

119571, г. Москва, проспект Вернадского, 82 тел. 8 (985) 9305800, emelkina-ia@ranepa.ru



Секретарь (Емелькина И.А.)
ВЕРЯЮ
СЕКРЕТАРЬ
АКАДЕМИИ НАРОДНОГО
ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ
СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РФ
И.Н. К.К. БОНДАРЕВ