Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)» (Университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА))

ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ

на диссертацию на соискание ученой степени кандидата юридических наук Вожагова Максима Вадимовича на тему: «Правовое регулирование финансового контроля за оборотом цифровых активов в России и зарубежных государствах»

Диссертационное исследование Вожагова М.В. написано на актуальную тему и посвящено исследованию финансово-правовых отношений по контролю за оборотом цифровых активов.

Согласно п. 11 Указа Президента РФ от 7 мая 2018 года № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года», внедрение цифровых технологий и платформенных решений в процесс оказания финансовых услуг представляет собой ключевое направление преобразования данной приоритетной отрасли российской экономики. Укрепление финансовой системы Российской Федерации, ее цифровой среды, в том числе посредством развития национальной инфраструктуры финансовых рынков, в частности, их платежной инфраструктуры является, в соответствии с п. 67 Стратегии национальной безопасности Российской Федерации (Указ Президента РФ от 2 июля 2021 года № 400), одной из приоритетных задач в процессе достижения целей экономической и национальной безопасности. Указанные факторы предопределяют публичное значение сферы обращения цифровых финансовых активов и цифровых валют в Российской Федерации

В условиях развития современного инновационного общества цифровые активы становятся не только одним из ключевых элементов виртуальной,

цифровой сферы национальной экономики, но и начинают играть роль системообразующего компонента соответствующего цифрового сегмента финансового рынка, общественные отношения в рамках которого регулируются нормами финансового права. Значительным импульсом, обусловливающим развитие правовой материи в сфере обращения цифровых активов стало принятие Федерального закона от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Указанный федеральный закон стал первым целостным нормативно-правовым актом, регулирующим общественные отношения, возникающие не только при выпуске и обращении цифровых активов в России, но и устанавливающим особенности правового статуса оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых активов. Данным федеральным законом также предпринята попытка заложить принципы правового регулирования отношений, возникающих при обороте цифровой валюты в Российской Федерации.

Актуальность темы исследования связана с тем, что в 2022-2025 годах Россия столкнулась с экономическим кризисом, вызванным санкционным давлением со стороны ряда зарубежных недружественных государств. Эти глобальные явления обусловили негативные национальные показатели по внешнеторговой деятельности, качественное снижение предпринимательской активности внутри страны и необходимость переформатирования целых секторов хозяйственной деятельности, включая цифровую среду. Кризис оказал негативное воздействие и на социальную сферу, вызвав снижение доходов населения России, девальвацию рубля, нарастающую инфляцию, а также нелинейно увеличивающиеся регулирующие расходы (доходы) бюджетов и ограниченность финансового маневра в региональном развитии. В условиях увеличивающихся бюджетных расходов, с одной стороны, и фактической изоляции Российской Федерации от международных финансовых ресурсов, а также заморозки значительной части национальных золото-валютных резервов, с другой, вопросы устойчивости финансовой системы страны и ее опоры на

сбалансированный внутренний финансовый рынок являются факторами сохранения государственного суверенитета Российской Федерации.

Исследование проблематики развития правового регулирования деятельности субъектов финансового рынка, связанной с выпуском, обращением и учетом цифровых активов, а также финансовым контролем за соответствующим процессом получает статус сверхактуальности в современных условиях.

В своем исследовании Вожагов Максим Вадимович опирается на широкий перечень работ по вопросам развития финансовых технологий и обращения цифровых активов. В их число входят многочисленные публикации российских авторов. Следует отметить использованный подход по изучению и систематизации различных позиций по вопросам правового регулирования рынка цифровых активов, а также глубокое погружение в вопросы исследования различных подходов к финансовому контролю в отношении цифровых активов.

Особого внимания заслуживает предпринятая Вожаговым М.В. работа по изучению сущности и содержания такой категории как цифровой актив, автором анализируются предпосылки к формированию рынка цифровых активов, рассматриваются различные подходы к классификации цифровых активов, сравниваются российские и иностранные цифровые активы, а также проводится анализ их влияния на российский финансовый рынок.

В своем исследовании автор анализирует не только российское, но и зарубежное законодательство. Выгодным образом обращают на себя внимание результаты работы по систематизации подходов к финансово-правовому регулированию рынка цифровых активов в различных государствах, а также предложенный автором подход к разделению стран на группы в зависимости от выбранного подхода.

Необходимо отметить, что одним из ключевых направлений работы автора является критическое рассмотрение цифровых активов как угрозы для финансовой системы России. Вожаговым М.В. выявляются риски, возникающие при неправомерном обороте цифровых активов для налоговых, валютных,

бюджетных правоотношений, правоотношений, возникающих в процессе осуществления банковской деятельности, а также анализируется эффективность существующих мер финансового контроля. В рамках диссертации автором установлено, что финансовый контроль в условиях цифровизации финансового рынка не может осуществляться без использования механизмов, связанных с новыми технологиями, в связи с чем обосновывается расширение мер финансового контроля.

Действительная теоретическая значимость диссертации проявляется в разделах работы, посвященных исследованию содержания финансово-контрольных правоотношений на рынке цифровых активов. Следует отметить оригинальный и многоаспектный подход диссертанта, посредством которого предпринимается попытка предоставить в структурированном виде описание существующих общественных отношений. Решение этой задачи с опорой на теорию права, финансово-правовую науку, а также современные исследовательские работы подчеркивает высокий уровень подготовки и научную значимость работы.

Объектом особого внимания при оценке работы является подход диссертанта к исследованию зарубежных источников. Автором тщательно исследуются труды ученых – юристов государств с наиболее развитым рынком цифровых активов, устанавливается связь между грамотным осмыслением содержания цифровых активов на теоретическом уровне и эффективным правовым регулированием рынка цифровых активов. Результаты проделанной в этом отношении работы являются исключительно ценным с точки зрения научной новизны материалом, который позволяет провести более точную оценку практики финансового контроля в отношении цифровых активов в зарубежных государствах.

Глубина анализа практики непосредственно раскрывается в разделе, посвященном действующему в России правовому регулированию финансово-контрольных правоотношений на рынке цифровых активов. Вожаговым М.В. проводится исследование статистических данных в отношении финансовых

правонарушений, совершаемых с использованием или в отношении цифровых активов, рассматриваются отдельные меры финансового контроля и оценивается их эффективность, что позволяет выработать авторский подход к правовому регулированию финансового контроля в отношении цифровых активов.

К иным достоинствам работы следует отнести используемые автором приемы изложения материала. Диссертант использует точные формулировки, разделы системно связаны между собой и содержат выводы, которые имеют перспективную направленность на совершенствование отечественной науки и права.

Свое исследование соискатель начинает с анализа финансово-правовой природы цифровых активов. Первый параграф первой главы диссертации посвящен раскрытию истории развития рынка цифровых активов, а также определению места рынка цифровых активов в системе финансового права. Во втором параграфе автором проводится комплексный анализ действующего в России финансово-правового регулирования рынка цифровых активов, устанавливается, какие именно активы, оборачивающиеся на рынке, следует относить к цифровым активам, а также определяется правовой статус участников рынка цифровых активов. В третьем параграфе автором анализируются угрозы и финансово-правовые риски для финансовой системы России, создаваемые неправомерным оборотом цифровых активов, а также исследуется правовая природа финансового контроля как механизма противодействия существующим угрозам.

Во второй главе соискатель рассматривает практические аспекты финансового контроля в отношении цифровых активов в России и зарубежных государствах. В первом параграфе рассматриваются финансово-контрольные правоотношения на рынке цифровых активов, определяются принципы финансового контроля в отношении цифровых активов, границы финансово-контрольных правоотношений, субъекты и объекты соответствующих отношений. Во втором параграфе подробно анализируется действующее в России правовое регулирование финансового контроля на рынке цифровых

активов, рассматриваются различные виды финансово-контрольной деятельности, а также оценивается эффективность существующих мер финансового контроля. Научная новизна проявляется в юридической оценке проведения мероприятий финансового контроля с использованием финансовых технологий таких как, например, «прозрачный блокчейн», что позволяет автору обосновать вывод о расширении источников правового регулирования финансово-контрольной деятельности посредством включения в состав источников технических и локальных актов специализированных платформ, устанавливающих правила использования цифровых технологий при осуществлении финансового контроля.

В третьем параграфе подробно анализируется опыт зарубежных государств. Автором предлагается общая классификация стран в зависимости от подхода к правовому регулированию рынка цифровых активов, а также проводится исследование опыта финансового контроля в отношении цифровых активов в странах с наиболее развитым финансовым рынком.

Исследование опыта зарубежных государств позволяет автору определить возможные пути совершенствования действующего в России законодательства.

В заключении работы представлен обобщающий подход к финансовому контролю в отношении цифровых активов, сформулированы общие выводы, к которым диссертант пришел в рамках исследования.

Структура работы предопределена заранее продуманным планом научного сочинения, соответствует целям и задачам, поставленным автором, что позволило достигнуть значимых теоретических результатов.

Диссертация является оригинальным творческим сочинением. Положения, выносимые на защиту, нашли достаточное подтверждение в работе и научных публикациях автора.

Представленное диссертационное исследование отличается новизной, теоретической и практической значимостью, соответствует предъявляемым

требованиям, а его автор, Вожагов Максим Вадимович заслуживает присуждения искомой ученой степени.

Научный руководитель:
доктор юридических наук,
заведующий кафедрой налогового права ФГАОУ ВО «Московский государственный юридический университет имени О. Е. Кутафина (МГЮА)», профессор /Д.М.Мошкова

14.10.2025

Подпись заверяю
Начальник отдела по учетно-анкетической работе
Управления кадров
Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА)
«23» 12

Управление кадров