ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА 24.2.336.02,
созданного на базе федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации

ПО ДИССЕРТАЦИИ
НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК

аттестационное дело №_____

решение диссертационного совета от 09 июня 2026 года № 37

О присуждении Вожагову Максиму Вадимовичу, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата юридический наук

Диссертация «Правовое регулирование финансового контроля за оборотом цифровых активов в России и зарубежных государствах» по специальности 5.1.2. Публично – правовые (государственно – правовые) науки принята к защите 17.02.2026 (протокол заседания № 8) диссертационным советом 24.2.336.02, созданным на базе федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА) Министерства науки и высшего образования Российской Федерации (адрес: 123242, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, ул. Садовая – Кудринская, д. 9, стр. 1), имеющим на основании приказа Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 20 июля 2022 года № 904/нк право приема диссертации к защите по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно – правовые) науки.

Соискатель Вожагов Максим Вадимович, «06» мая 1999 года рождения, в 2020 году окончил федеральное государственное бюджетное

образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)» по специальности 40.03.01 «Юриспруденция» с присвоение квалификации «бакалавр», в 2022 году окончил федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)» по специальности 40.04.01 «Юриспруденция» с присвоением квалификации «магистр», в 2025 году освоил программу подготовки научных и научно-педагогических кадров в очной аспирантуре по научной специальности 5.1.2. Государственно - правовые (публично-правовые) науки и успешно прошел итоговую аттестацию в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)», что подтверждается Свидетельством об окончании аспирантуры (5.1.2. Публично-правовые (государственно – правовые) науки) серии 107718 № 0000377 от 17 ноября 2025 года (регистрационный номер 3791), справкой о сдаче кандидатских экзаменов по специальности 5.1.2. Публично – правовые (государственно – правовые) науки, выданной ФГАОУ ВО «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)» 02.07.2025 (рег. № 2718/2025).

В настоящее время работает генеральным директором общества с ограниченной ответственностью «АВФ Консалтинг».

Диссертация выполнена на кафедре финансового права федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)» (далее – Университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА).

Научный руководитель – Мошкова Дарья Михайловна, доктор юридических наук, доцент, профессор кафедры финансового права Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА).

Официальные оппоненты:

Васянина Елена Леонидовна, доктор юридических наук, доцент, ведущий научный сотрудник сектора административного права и административного процесса ФГБУН Институт государства и права Российской академии наук.

Давыдова Мариам Александровна, кандидат юридических наук, доцент, доцент кафедры финансового права ФГБОУ ВО «Российский государственный университет правосудия имени В. М. Лебедева».

Ведущая организация — федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в своем положительном отзыве, подготовленном и подписанном доктором юридических наук, профессором, директором юридического института, заведующим кафедрой административного и финансового права Дмитрием Анатольевичем Смирновым, обсужденном и утвержденном на заседании кафедры административного и финансового права юридического института **федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет»**, г. Ставрополь 09.04.2026 (протокол № 9) и утвержденном проректором по научной работе **федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет»**, г. Ставрополь, доктором экономических наук, профессором С.В. Зенченко, указала, что диссертация Вожагова Максима Вадимовича на тему «Правовое регулирование финансового контроля за оборотом цифровых активов в России и зарубежных государствах» соответствует требованиям, предъявляемым Положением о присуждении ученых степеней, утвержденных Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842 (с изм. и дополн.), а её автор, М.В. Вожагов, заслуживает присуждение ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.2. Публично – правовые (государственно – правовые) науки.

Соискатель имеет 3 (три) опубликованных работы по теме диссертации (общим объемом 1,46 п.л.):

1. Вожагов М.В. Правовое регулирование альтернативных форм привлечения инвестиций: на примере краудфандинга // Юридическая наука. – 2023. – № 10. – С. 38 - 43 (0,62 п.л.).

2. Вожагов М.В. К вопросу о месте рынка цифровых активов в системе финансового рынка // Евразийский юридический журнал. – 2025. – № 9. – С. 285 – 287 (0,37 п.л.).

3. Вожагов М.В. Финансовый контроль в отношении цифровых активов в зарубежных государствах // Вопросы российского и международного права. – 2025. – № 10. – С. 174 – 180 (0,47 п.л.).

Все публикации М.В. Вожагова полностью соответствуют теме диссертационного исследования и раскрывают его основное содержание. В диссертации отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных соискателем ученой степени работах, в том числе, в части указания вида, авторского вклада и объема научных изданий.

На диссертацию и автореферат поступили положительные отзывы:

1. Ведущей организации — ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский федеральный университет».

Наряду с общей положительной оценкой диссертационного исследования ведущей организацией отмечаются дискуссионные моменты, требующие уточнения или дополнительной аргументации в ходе защиты: об уточнении соотношения понятий «цифровой актив», «цифровой рубль»; об уточнении понятия рынок цифровых активов, поскольку отдельные подсистемы соответствующего рынка находятся в стадии формирования; о соотношении публичного и частного интереса при выстраивании системы финансового контроля на рынке цифровых активов; предложено дополнительно раскрыть в ходе защиты видение автора возможностей по использованию технических средств при осуществлении финансового контроля.

2. Официального оппонента — Васяниной Елены Леонидовны, доктора юридических наук, доцента, ведущего научного сотрудника сектора административного права и административного процесса ФГБУН Институт государства и права Российской академии наук.

В положительном отзыве официальный оппонент указывает следующие замечания и вопросы: диссертанту стоило бы больше внимания уделить изучению правового инструментария, обеспечивающего осуществление финансового контроля в отношении операций с отдельными видами цифровых активов, выделенных в рамках предложенной автором классификации, также стоило бы раскрыть в ходе публичной защиты, являются ли контрольно-организационные правоотношения финансово-правовыми по своей природе. Кроме того, автору предложено оценить достаточность предлагаемых в Проекте Федерального закона «О цифровой валюте и цифровых правах» мер по обеспечению финансового контроля в отношении цифровых активов, а также сложившийся в некоторых странах (США, Кыргызская республика) правовой подход применения радикальных мер по изменению правовой модели управления денежно-кредитной сферой, направленной на ограничение полномочий центрального банка в сфере денежной эмиссии и обращения цифровых валют. Также автору предложено дать оценку проанализированных им правовых моделей финансового контроля за оборотом цифровых активов, сформированных в зарубежных государствах, определив их достоинства и недостатки.

3. Официального оппонента — Давыдовой Мариам Александровны, кандидата юридических наук, доцента, доцента кафедры финансового права ФГБОУ ВО «Российский государственный университет правосудия имени В. М. Лебедева».

В положительном отзыве официальный оппонент указывает на необходимость обсудить ряд вопросов, требующих уточнения.

Так, предложено уделить особое внимание отдельным категориям цифровых активов, т.н. стейблкоинам, например, «USDT», в частности,

предложено квалифицировать соответствующие цифровые активы по российскому праву.

Также автору предложено дополнительно рассмотреть вопрос о распределении ответственности между контролирующими субъектами за ошибки, возникающие в связи с техническими сбоями соответствующих инструментов контроля. Кроме того, отмечается целесообразность сравнения электронных денежных средств с цифровыми рублями, цифровыми валютами (криптовалютами).

При этом в отзывах официальных оппонентов и ведущей организации подчеркивается, что высказанные замечания носят дискуссионный характер и не влияют на общую положительную оценку проведенного диссертационного исследования.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обуславливается их широкой известностью в науке финансового права, соответствием требованиям, предъявляемым Положением о присуждении ученых степеней, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, в том числе наличием публикаций и научных разработок по теме диссертации.

На автореферат диссертации поступило 2 положительных отзыва, в них подчеркивается несомненная актуальность темы исследования, теоретическая и практическая значимость, логичность и аргументированность авторских выводов, должная глубина и фундаментальность изысканий.

1. Отзыв Крохиной Юлии Александровны, доктора юридических наук, профессора, заведующей кафедрой правовых дисциплин Высшей школы государственного аудита МГУ им. М.В. Ломоносова, в котором отмечена актуальность темы диссертационного исследования и его достоверность, при этом автору предложено дополнительно в ходе публичной защиты раскрыть вопрос о возложении ряда публично-правовых обязанностей по финансовому контролю на некоторые категории частных лиц.

2. Отзыв Бит-Шабо Инессы Витальевны, доктора юридических наук, доцента, профессора кафедры финансового права ФГБОУ ВО «Российский государственный университет правосудия имени В. М. Лебедева». В отзыве отмечена актуальность темы диссертационного исследования.

В то же время, отзыв на автореферат содержит ряд вопросов: как, по мнению автора, должен обеспечиваться финансовый контроль в отношении деяний, связанных с манипулированием рынком цифровых активов?

Также автору предложено дополнительно раскрыть вопрос о том, какие новые полномочия предлагаются сверх существующих обязанностей в сфере противодействия легализации доходов, а также разрешить вопрос об ответственности уполномоченных лиц и о судебном обжаловании принимаемых ими решений, что вытекает из публично-правовой природы передаваемых функций.

Диссертант М.В. Вожагов дал полные и аргументированные ответы на все высказанные вопросы и замечания.

Диссертационный совет отмечает, что новизна исследования заключается в том, что:

- предложены новые понятия в сфере правового регулирования рынка цифровых активов;
- определены новые способы осуществления финансового контроля в отношении цифровых активов;
- выявлены и изучены возможные варианты противодействия правонарушениям на рынке цифровых активов;
- проанализирован зарубежный опыт регулирования финансового контроля за оборотом цифровых активов, выявлены ключевые точки совершенствования механизмов контрольно-надзорной деятельности в России;
- изучены перспективы дальнейшего развития рынка цифровых активов в условиях цифровой трансформации экономики;

- отмечены возможные варианты интеграции цифровых активов иностранных эмитентов в российский финансовый рынок.

Теоретическая значимость исследования заключается в том, что оно расширяет представление о финансово-правовом регулировании финансового контроля в отношении цифровых активов в Российской Федерации, а также формирует новое научно теоретическое направление в финансовом праве. В диссертации затрагиваются теоретические проблемы системы финансового права. Выводы диссертации также способствуют развитию категориального аппарата финансового права.

Практическая значимость результатов исследования заключается в постановке целого ряда вопросов, расширяющих и углубляющих представление отечественных юристов о проблемах финансово-правового регулирования финансового контроля в отношении цифровых активов. Положения и выводы диссертации могут быть использованы в нормотворческой деятельности по совершенствованию финансового законодательства; в правоприменительной практике Банка России; при подготовке учебников и учебных пособий, практикумов и иной учебно-методической литературы по финансовому праву, а также в ходе преподавательской деятельности в области финансового права.

Оценка достоверности результатов исследования выявила, что выработанные диссертантом теоретические положения и прикладные решения обеспечены применением методов, соответствующих цели и задачам исследования, снабжены развернутой аргументацией, сопоставлены и оценены в сравнении с другими известными позициями российских и зарубежных ученых, основаны на результатах критического анализа широкой и репрезентативной научной базы и значительного объема эмпирического материала, включая судебные акты Конституционного Суда Российской Федерации, Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации, судебные акты судов первой, апелляционной, кассационной и надзорной инстанций, локальные акты коммерческих организаций – операторов цифровых платформ.

Личный вклад соискателя в получении результатов диссертационного исследования заключается в самостоятельном критическом анализе изученных нормативных, правоприменительных и доктринальных источников, апробации полученных результатов на практике.

В ходе защиты диссертации были высказаны следующие критические замечания и вопросы:

Садовникова Г.Д.: «Максим Вадимович, почему в родовое понятие «цифровой актив» входит такое видовое понятие как «утилитарное цифровое право». Дело в том, что цифровое право изложено как совокупность норм. Не очень понятно, почему оно у вас занимает подчиненное положение, хотя его можно трактовать и как более широкое понятие.»

Минбалеев А.В.: «Уважаемый Максим Вадимович, у меня два вопроса. Первый вопрос. В первом положении, выносимом на защиту, вы говорите, что цифровой актив рассматривается как форма выражения экономической ценности, выпуск и обращение которой происходит в информационной системе, которая основана на технологии распределенного реестра. Только ли на данной технологии могут функционировать такие информационные системы или все-таки потенциально возможны еще другие технологические решения?

Второй вопрос по третьему положению, выносимому на защиту. В качестве одной из классификаций указывается классификация «по юридическому статусу». Все-таки, когда мы говорим о статусе, мы применяем данную категорию в большей степени к субъектам, нежели чем к объектам. Чем обусловлено такое основание для классификации?»

Минбалеев А.В.: «Сейчас технологии очень быстро развиваются и в принципе есть и другие технические решения, на основе которых в рамках информационных систем можно обеспечить выпуск цифровых активов, обладающих признаками экономической ценности.

В этой связи может быть лучше было бы написать, что цифровой актив основывается на технологии распределенного реестра и других технологиях

аналогичного типа, обеспечивающих соответствующие технологические характеристики. Просто здесь проблема может быть с точки зрения того, что у нас не всегда технологии распределенного реестра приветствуются.»

Комарова В.В.: «Уважаемый Максим Вадимович, спасибо за ваш краткий и объемный доклад. У меня вопрос по девятому положению, выносимому на защиту. Это 13-14 страница автореферата. Вы совершенно справедливо подчеркиваете, что длительные законотворческие циклы сдерживают развитие финансовых технологий. Это действительно так. И делаете вывод о том, что необходимо сочетать общие и специальные методы финансово-правового регулирования отношений, которые связаны с контролем за оборотом цифровых активов. Хотелось бы уточнить, какие специальные финансово-правовые возможности регулирования отношений вы предлагаете?»

Отческая Т.И.: «Уважаемый Максим Вадимович, у меня есть вопрос по седьмому положению, выносимому на защиту. Вы говорите о том, что в сложившейся геополитической и экономической ситуации, повышение уровня доверия граждан к финансовому рынку является частью государственной политики в сфере финансово-правового регулирования. В этой связи предлагаете повышение эффективности проводимых финансово-контрольных мероприятий. Что вы имеете в виду?»

Соискатель Вожагов М.В. ответил на заданные ему в ходе заседания вопросы и привел собственную аргументацию.

Диссертационный совет пришел к выводу, что диссертация М.В. Вожагова на тему «Правовое регулирование финансового контроля за оборотом цифровых активов в России и зарубежных государствах» представляет собой самостоятельную, законченную, достоверную научно-квалификационную работу, в которой содержится решение научной задачи, имеющей значение для развития финансового права, соответствующую требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842 «О порядке присуждения ученых степеней» (в актуальной редакции).

На заседании 09.06.2026 г. диссертационный совет принял решение присудить Вожагову Максиму Вадимовичу ученую степень кандидата юридических наук по специальности 5.1.2. Публично-правовые (государственно-правовые) науки.

При проведении тайного голосования с использованием информационно-коммуникационных технологий диссертационный совет в количестве 16 человек (15 — очно, 1 — дистанционно), из них 16 докторов наук по научной специальности, рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 23 человек, входящих в состав совета, проголосовали: «за» — 16, «против» — 0.

Заключение подготовили:

Доктор юридических наук, профессор Л.Л. Арзуманова

Доктор юридических наук, профессор А.В. Минбалеев

Председатель
диссертационного совета,
д.ю.н., профессор О.В. Болтинова

Ученый секретарь
диссертационного совета,
д.ю.н., профессор Ю.К. Цареградская

09 июня 2026 года