

В диссертационный совет Д 170.003.03,  
созданный на базе Федерального  
государственного бюджетного образовательного  
учреждения высшего образования «Российский  
государственный университет правосудия»  
117418, Москва, ул. Новочеремушкинская, д.69

### ОТЗЫВ

официального оппонента Киселёвой Ольги Игоревны  
на диссертацию

Борисовой Елены Владимировны

на тему: «Консолидированный банковский надзор в системе финансового  
права», представленной на соискание ученой степени кандидата  
юридических наук по специальности

12.00.04 – финансовое право; налоговое право; бюджетное право

Диссертационное исследование Е.В Борисовой посвящено важной и исключительно актуальной теме. Постоянное усложнение экономических связей между участниками рыночных отношений, в числе которых банки и иные кредитные организации, их стремление к максимизации прибыли и сокращению затрат в условиях кризиса и всеобщей глобализации финансовых рынков приводит к развитию объединений кредитных организаций и иных субъектов хозяйственной деятельности. Участие в банковских группах и банковских холдингах, обеспечивая увеличение эффективности предпринимательской деятельности, в то же время влечет повышенные риски для самой кредитной организации, распространяет на ее деятельность риски небанковских сфер деятельности иных участников, тем самым оказывая негативное влияние на банковскую систему и финансовую систему государства в целом. В сложившейся ситуации не остается сомнений в необходимости особого надзора за деятельностью подобных объединений –

консолидированного банковского надзора, призванного обеспечить безопасность и устойчивое функционирование банковской системы. Отношения в сфере реализации консолидированного банковского надзора являются новыми для нашей страны. Государство и общество заинтересованы в эффективном функционировании данной категории отношений, что определяет их публичную значимость. В то же время теоретические разработки в рамках финансово-правовой и иных отраслей юридической науки, необходимые для совершенствования характеризующегося в настоящее время неполнотой и неточностью законодательного регулирования отношений по осуществлению консолидированного банковского надзора отсутствуют.

Представленное диссертационное исследование основано на значительном количестве научных работ отечественных и зарубежных авторов как по теории права, так и по вопросам международного, финансового, административного и гражданского права, затрагивающих различные аспекты правового регулирования консолидированного банковского надзора. Уместным и обоснованным является обращение к научным трудам по экономике. Выводы диссертанта подкреплены глубоким анализом законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, материалов судебной практики, нормативных актов Европейского Союза, документов Базельского комитета по банковскому надзору, законодательства иностранных государств.

Необходимо отметить, что диссертация Е.В. Борисовой является научной работой, посвященной детальному и всестороннему изучению сущности, финансово-правового содержания консолидированного банковского надзора в Российской Федерации и правовых проблем его осуществления, ранее не выступавших предметом самостоятельного исследования. В частности автором теоретически обоснована финансово-правовая природа консолидированного банковского надзора. Все

вышеперечисленное позволяет говорить о несомненной научной новизне диссертационного исследования.

Глубокое знание литературы по выбранной проблематике, умелое использование методов научного познания, умение анализировать и выявлять проблемные вопросы, достаточность эмпирической базы исследования позволили диссертанту достоверно и обоснованно определить место консолидированного банковского надзора в системе финансового права, дополнить понятийно-категориальный аппарат финансового права такими понятиями как консолидированный банковский надзор (с. 11), форма консолидированного банковского надзора (с. 112), выделить формы и методы консолидированного банковского надзора в Российской Федерации (с. 114-116, 129), выделить и охарактеризовать три вида мер государственного принуждения в сфере осуществления Банком России консолидированного банковского надзора (с. 139), сформулировать ряд выводов, имеющих значение для совершенствования российского банковского законодательства (с. 52-53), что, в свою очередь, определило высокую теоретическую и практическую значимость работы.

Особый интерес представляет вывод диссертанта о том, что в системе финансового права консолидированный банковский надзор возможно рассматривать как субинститут института банковского надзора, регулирующий совокупность правоотношений, осуществляемых в рамках банковского надзора с участием кредитных организаций, являющихся головными организациями банковских групп, участниками банковских групп и банковских холдингов (с. 38).

В работе подробно показана эволюция субинститута консолидированного банковского надзора (с. 61-78), выявлены его виды, формы и методы, а также определены тенденции развития данного вида банковского надзора (с. 99-101). Четко прослеживается анализ финансово-правового содержания консолидированного банковского надзора с точки зрения исторического и сравнительно-правового метода.

Автором сформулировано и аргументировано положение о том, что современная российская система консолидированного банковского надзора сформирована на основе международных финансово-правовых принципов консолидированного банковского надзора, закрепленных в документах Базельского комитета по банковскому надзору, под влиянием которых в Российской Федерации в рамках нормативно-правового регулирования консолидированного банковского надзора были определены объекты консолидированного надзора, установлены требования по составлению, представлению и опубликованию банковскими группами и банковскими холдингами консолидированной финансовой отчетности, порядок определения собственных средств (капитала) банковской группы, а также порядок расчета и значения обязательных нормативов банковской группы (с. 105).

В работе имеются и другие выводы и предложения, имеющие научно-теоретический и практический интерес.

Автором достаточно точно сформулированы соответствующие цели и задачи исследования, обусловившие его структуру, включающего помимо введения и заключения две главы, содержащие шесть параграфов.

Диссертация Е.В. Борисовой «Консолидированный банковский надзор в системе финансового права» представляет собой самостоятельную научно-квалификационную работу, содержит новые научные результаты и положения, свидетельствующие о личном вкладе автора в развитие науки финансового права.

Автореферат соответствует содержанию диссертационного исследования и достаточно полно его отражает.

Основные положения диссертации отражены в научных статьях автора, в том числе опубликованных в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

Вместе с достоинствами диссертационной работы следует обратить внимание на отдельные положения дискуссионного характера, нуждающиеся в дополнительной аргументации и уточнении.

1. В рамках историко-правового анализа становления консолидированного банковского надзора в России автор определяет длительность этого процесса с 1990 г. по настоящее время и предлагает выделять 7 этапов его развития (с. 58-78). Однако в работе не содержится целей и критериев данной периодизации, а временные отрезки с 2002 по 2003 год (с. 62) и с 2003 по 2005 годы (с. 63), представляющие собой, по мнению диссертанта, самостоятельные периоды развития консолидированного банковского надзора, не характеризуются какими либо значимыми с правовой точки зрения событиями, например, существенными изменениями законодательства, изменением полномочий надзорных органов и т. п.
2. Диссертант убедительно аргументирует недостаточность инструментов традиционного банковского надзора и необходимость применения принципиально иного подхода к надзору за банковскими группами и банковскими холдингами (с. 106-110), но далее в качестве форм и методов консолидированного банковского надзора рассматривает формы и методы, характерные как для банковского надзора в его традиционном понимании, так и для финансового контроля в целом (с. 114-129). Существуют ли какие-либо специфические методы консолидированного банковского надзора?
3. Автор относит банковский надзор и консолидированный банковский надзор к видам государственного финансового контроля (с. 38). В тексте диссертации присутствуют утверждения: «При банковском надзоре применяются меры воздействия, а так же наказания в административном и судебном порядке» (с. 30). Сопоставляя

понятия «банковский надзор» и «банковское регулирование», диссертант замечает, что в рамках последнего не осуществляется привлечение к юридической ответственности. Кроме того, автор относит привлечение к ответственности за нарушение банковского законодательства к методам консолидированного банковского надзора (с. 129). Позиция автора о включении привлечения кредитной организации к юридической ответственности, в том числе в судебном и административном порядке, в число методов банковского надзора представляется не обоснованной, так как финансовый контроль и юридическая ответственность – самостоятельные правовые явления.

4. В третьем параграфе второй главы автор использует формулировку «меры воздействия Банка России», в том числе ссылаясь на Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с. 130-144). Вместе с тем, в указанном федеральном законе термин «меры воздействия» отсутствует, употребляется формулировка «меры». Как автор определяет данное понятие?

Тем не менее, указанные недостатки не меняют высокой положительной оценки работы Е.В. Борисовой, которая сформулировала зрелые, достоверные и обоснованные выводы, дала заслуживающие внимания предложения по совершенствованию законодательства, с которыми следует согласиться. Диссертационное исследование безусловно найдет применение при разработке учебно-методической литературы и в преподавании банковского права, а также спецкурсов по банковскому надзору.

Работа полностью отвечает критериям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской

Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор Борисова Е.В. заслуживает присуждения степени кандидата юридических наук по специальности 12.00.04 - финансовое право; налоговое право; бюджетное право.

Официальный оппонент  
адвокат, партнер Адвокатского  
бюро «Запольский и партнеры»,  
кандидат юридических наук  
(12.00.04 – финансовое право;  
налоговое право;  
бюджетное право)



Киселёва О.И.

Почтовый адрес:  
125009 г. Москва, Бол. Кисловский  
пер., 1/12, стр. 2, офис 303  
Тел.: (495) 690-63-12  
E-mail: zpmoscow@mail.ru

«22» октября 2015 года

*Подпись Киселёвой О.И. заверяю,  
управляющий партнер Адвокатского  
бюро «Запольский и партнеры»*

*З (Замовлева С.А.)*  
*22.10.15*

