

Заключение диссертационного совета МГУ.051.1
по диссертации на соискание ученой степени кандидата наук
Решение диссертационного совета от «14» декабря 2022 г. № 32

О присуждении Пекарской Ларисе Александровне, гражданке Российской Федерации, ученой степени кандидата юридических наук.

Диссертация **«Инвестиционная деятельность банков: понятие и правовые формы»** по специальности: 5.1.3 – «Частно-правовые (цивилистические) науки» принята к защите диссертационным советом 02 ноября 2022 г., протокол № 27.

Соискатель Пекарская Лариса Александровна, 1990 года рождения, в 2012 году окончила юридический факультет Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова. Соискатель ученой степени кандидата юридических наук освоил программу подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре в 2020 году на юридическом факультете МГУ имени М.В. Ломоносова.

Соискатель работает юристом в инвестиционном подразделении ПАО «Российский национальный коммерческий банк».

Диссертация выполнена на кафедре предпринимательского права юридического факультета Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова. Научный руководитель – доктор юридических наук, доцент, профессор кафедры предпринимательского права юридического факультета Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова Белицкая Анна Викторовна.

Официальные оппоненты:

Барков Алексей Владимирович - доктор юридических наук, профессор, ФГКУ «Военный университет Министерства обороны», кафедра гражданского права, профессор,

Лисица Валерий Николаевич - доктор юридических наук, профессор, ФГАОУ ВО «Новосибирский национальный исследовательский университет», институт философии и права, кафедра предпринимательского права, гражданского и арбитражного процесса, заведующий кафедрой,

Тарасенко Ольга Александровна - доктор юридических наук, доцент, ФГБОУ ВО «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)», кафедра предпринимательского и корпоративного права, профессор,

дали положительные отзывы на диссертацию.

Соискатель имеет 4 опубликованных работ, все по теме диссертации, из них 4 статьи, опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ по специальности:

1. Пекарская Л. А. Направления и правовые формы осуществления инвестиционной деятельности банков // Актуальные проблемы российского права, Т. 15. № 5, 2020. С. 126—134. (5-летний ИФ РИНЦ - 1,071).

2. Пекарская Л.А. Модели «универсального» и «инвестиционного» банка в российском и зарубежном праве // Право и экономика, № 6 (388), 2020. С. 76-81. (5-летний ИФ РИНЦ – 0,472).

3. Пекарская Л.А. Правовые проблемы имплементации партнерского банкинга в российское законодательство // Юрист, №8, 2020. С.68-74. (5-летний ИФ РИНЦ - 0, 577).

4. Пекарская Л.А. Генезис правовых форм инвестиционной деятельности банков // Юрист, №4, 2019. С.49-55. (5-летний ИФ РИНЦ - 0, 577).

На диссертацию и автореферат поступило 2 дополнительных отзыва, все положительные.

Выбор официальных оппонентов обосновывался их высокой профессиональной квалификацией и наличием публикаций по гражданскому и предпринимательскому праву.

Диссертационный совет отмечает, что представленная диссертация на соискание ученой степени кандидата юридических наук является научно-квалификационной работой, в которой на основании выполненных автором исследований решены задачи, имеющие значение для развития науки гражданского права и предпринимательского права. Автором рассмотрены правовые проблемы регулирования инвестиционной деятельности банков и правовых форм осуществления такой деятельности.

Диссертация представляет собой самостоятельное законченное исследование, обладающее внутренним единством. Положения, выносимые на защиту, содержат новые научные результаты и свидетельствуют о личном вкладе автора в науку:

1. Обосновано, что разграничение инвестиционной деятельности и банковской деятельности осуществляется как публично-правовыми средствами (ограничение на свободное использование привлеченных во вклады средств, запрет на совмещение инвестиционной и банковской деятельности), так и частноправовыми средствами (специальные счета, в том числе индивидуальный инвестиционный счет, особые условия договора) с преобладанием в регулировании инвестиционной деятельности банка частноправовых средств, в отличие от банковской деятельности, находящейся в сфере

особого контроля со стороны Банка России, что предопределяет использование, в основном, публично-правовых средств регулирования.

2. Правовые формы инвестиционной деятельности банка классифицированы на договорные и корпоративные. К договорным относятся правовые формы, регламентируемые в законодательстве как банковские сделки, включая поименованные и не поименованные договоры (в частности, договор лизинга, прямые соглашения в государственно-частном партнерстве, договор инвестиционного консультирования, при том, что их перечень должен оставаться открытым). К корпоративным формам инвестиционной деятельности банка относятся корпоративные юридические лица с особым правовым статусом (специализированные общества в рамках участия банка в проектном финансировании, организации партнерского финансирования в рамках создания юридического лица).

3. Обосновано, что правовые формы участия банка в инвестиционных отношениях могут включать вещно-правовые и обязательно-правовые конструкции. Банк, выступая как профессиональный участник рынка ценных бумаг, для оформления оказания посреднических инвестиционных услуг, выступая эмитентом или инвестором на финансовом рынке, использует обязательно-правовые договорные конструкции (договор брокерского обслуживания, договор доверительного управления и т.д.), тогда как, участвуя в инвестиционной деятельности как собственник инвестиционного ресурса, банк использует как вещно-правовые (на индивидуально определенные вещи) конструкции, так и обязательно-правовые конструкции (в отношении иных объектов), в том числе традиционные гражданско-правовые инструменты (кредитный договор, облигационный заем, способы обеспечения обязательств, специальные счета).

4. Выявлено, что в рамках осуществления предпринимательской деятельности по партнерскому банкингу используется общий правовой режим банковской деятельности, либо правовой режим инвестиционной деятельности банка, отличительными признаками которой при сохранении цели получения прибыли являются инвестиционный беспроцентный характер деятельности, социально ответственная направленность вложений, особая организационная структура юридического лица, специфический набор рисков.

На заседании **14 декабря 2022 г.** диссертационный совет принял решение присудить **Пекарской Л.А.** ученую степень кандидата юридических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 13 человек, из них 13 докторов наук по специальности 5.1.3 – «Частно-правовые

(цивилистические) науки», участвовавших в заседании, из 18 человек, входящих в состав совета, проголосовали:

за - 13, против - 0, недействительных бюллетеней - 0.

Председатель диссертационного совета

Е.А. Суханов

Ученый секретарь диссертационного совета

Н.В. Щербак

14 декабря 2022 г.