

В диссертационный совет МГУ. 051.1
Московского государственного университета
им. М.В. Ломоносова

ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Пекарской Ларисы Александровны,
представленный на соискание ученой степени
кандидата юридических наук, на тему: «Инвестиционная деятельность
банков: понятие и правовые формы» по специальности 5.1.3 – «Частно-
правовые (цивилистические) науки»**

Представленная на защиту диссертация на тему: «Инвестиционная деятельность банков: понятие и правовые формы» посвящена исследованию вопросов правового регулирования инвестиционной деятельности банков, выявлению критериев разграничения понятий «инвестиционная деятельность банков» и «банковская деятельность», анализу правовых моделей организации инвестиционной деятельности банков, а также правовых форм осуществления такой деятельности.

Данные вопросы ранее не были предметом комплексного юридического исследования в научной литературе. Выбранный автором аспект работы позволяет переосмыслить выбранную законодателем более 30-ти лет назад правовую модель организации инвестиционной деятельности банков и предложить новое правовое регулирование некоторых вопросов в указанной сфере. Возникший в Российской Федерации дефицит притока зарубежных инвестиций, необходимость поиска новых источников финансирования инвестиционных проектов и возрастающая роль банков в инвестиционных отношениях обуславливают актуальность выбранной автором темы.

Исходя из автореферата, диссертация Пекарской Л.А. является самостоятельным законченным исследованием, в котором впервые на

диссертационном уровне представлено комплексное исследование правового содержания понятия инвестиционная деятельность банков и критериев ее разграничения с банковской деятельностью, что свидетельствует о научной новизне результатов исследования.

Полученные автором результаты исследования могут быть использованы при проведении дальнейших научных исследований, в преподавании учебных курсов «Предпринимательское право», «Инвестиционное право», «Банковское право», что обуславливает теоретическую и практическую значимость работы.

Достоверность положений, выносимых на защиту, не вызывают сомнений, поскольку сформулированы в результате глубокого анализа как теоретического материала, в том числе на иностранном языке, так и практического.

Соискателем высказываются идеи, носящие новаторский характер и отражающие научную ценность изысканий соискателя.

Несомненной поддержки заслуживает вывод автора о том, 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 (положение № 1).

Безусловной практической значимостью обладает вывод автора о том, что в целях защиты прав и законных интересов вкладчиков по договору банковского вклада как слабой стороны правоотношения необходимо

выделять инвестиционную деятельность банка в качестве самостоятельного вида деятельности банка со специальным правовым режимом в связи с несением банком-инвестором (и возможными соинвесторами) инвестиционных рисков, имеющих существенное отличие от иных банковских рисков (в том числе риск полной потери вложенных средств) (положение № 6).

При прочтении автореферата Л.А. Пекарской возникают вопросы, на которые хотелось бы получить ответы в рамках публичной защиты диссертации:

1. В чем, по мнению автора, проявляется отличие рисков банка при осуществлении банковской деятельности от рисков банка, возникающих в процессе осуществления инвестиционной деятельности?
2. Правовая конструкция проектного финансирования, предполагающая предоставление денежных средств на основании кредитного договора, по мнению автора, относится к правовым формам осуществления банком инвестиционной деятельности или к классической банковской деятельности?

Высказанные вопросы не снижают положительного впечатления от работы. Автореферат соответствует необходимым требованиям с точки зрения его оформления и содержания. Основные положения, выносимые на защиту, отражены в научных публикациях в журналах, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ.

Анализ автореферата диссертации Л.А. Пекарской на тему «Инвестиционная деятельность банков: понятие и правовые формы» позволяет сделать вывод о том, что диссертация отвечает требованиям, установленным Московским государственным университетом им. М.В. Ломоносова к работам подобного рода. Содержание диссертации соответствует паспорту специальности 5.1.3 – «Частно-правовые (цивилистические) науки», а также критериям, определенным пп. 2.1-2.5

Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова.

Таким образом, считаю, что соискатель Пекарская Лариса Александровна заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3 – «Частно-правовые (цивилистические) науки».

Адвокат Московской коллегии адвокатов «ЕМПП»,
кандидат юридических наук, LL.M.

12 декабря 2022 г.

Дораев Мерген Германович

Контактная информация: 4/1 Дегтярный пер., г. Москва, 125375
Email: dogaev@empp.ru

Подпись Дораева М.Г. удостоверяю
Председатель МКА «ЕМПП»

Беленков Р.А.

12 декабря 2022 г.