

ОТЗЫВ

**научного консультанта на диссертацию Лаутс Елизаветы Борисовны на тему:
«Система антикризисного регулирования рынка банковских услуг:
предпринимательско-правовой аспект», представленную на соискание ученой
степени доктора юридических наук по специальности
5.1.3 – «частно-правовые (цивилистические) науки»**

Диссертация Лаутс Е.Б. посвящена разработке теоретической концепции правового обеспечения системы антикризисного регулирования рынка банковских услуг. Данная проблематика является безусловно актуальной с учетом многочисленных кризисных ситуаций различного масштаба, затронувших как национальный, так и зарубежные банковские рынки в последние два десятилетия. Поэтому следует согласиться с диссертантом в том, что антикризисное регулирование должно быть выделено в качестве самостоятельного направления государственного регулирования экономики, а антикризисное регулирование рынка банковских услуг может быть определено как основное направление антикризисного регулирования в целом. Однако надлежащей системы правового обеспечения данного направления регулирования экономики не создано. В связи с этим следует поддержать автора в успешной попытке представить и обосновать систему антикризисного регулирования рынка банковских услуг через призму ее правового обеспечения.

Лаутс Елизавета Борисовна занимается правовыми проблемами в сфере банковской деятельности более 20 лет. После окончания юридического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова в 2003 году Лаутс Е.Б. поступила в аспирантуру, в которой обучалась до 2006 года. В 2006 г. Лаутс Е.Б. была принята на работу на должность ассистента кафедры предпринимательского права. В 2007 году она защитила кандидатскую диссертацию на тему: «Правовое обеспечение стабильности рынка банковских услуг». В дальнейшем, в том числе по результатам исследования эффективности средств антикризисного регулирования, которые применялись для купирования крупнейшего банковского кризиса 2008 года, затронувшего как развитые, так и развивающиеся банковские рынки мира, Елизавета Борисовна начала разработку правового обеспечения антикризисного регулирования рынка банковских услуг. Таким образом, диссертант занимается изучением данной важнейшей тематики много лет, имеет значительное количество публикаций, выступает со своими научными работами на научных мероприятиях, научно-практических конференциях, а также традиционно является приглашенным докладчиком на крупнейших профессиональных банковских форумах.

Диссертация Лаутс Е.Б. является законченным научным исследованием, в котором сопоставляются и систематизируются ключевые для исследуемой проблематики категории, в частности, «кризис», «стабильность», «устойчивость», «государственное управление», «государственное регулирование», «антикризисное управление» и «антикризисное регулирование», «банковское регулирование», «антисанкционное регулирование», «банкротное регулирование»; «финансовый рынок» и «рынок финансовых услуг». Автором разработано единое понятие финансовой организации и дана классификация таких организаций, выявлены особенности института банкротства кредитных организаций как средства

антикризисного регулирования, разработано понятие, структура, направления развития антикризисного законодательства на рынке банковских услуг, обеспечивающего правовую форму системе антикризисного регулирования соответствующего рынка.

В диссертации впервые проведено комплексное исследование правовых проблем антикризисного регулирования рынка банковских услуг и представлена теоретическая концепция системы соответствующего регулирования, определено понятие и построена система антикризисного регулирования рынка банковских услуг, а также разработана система приоритетных направлений правового обеспечения антикризисного регулирования рынка банковских услуг.

В рамках диссертационного исследования Е.Б. Лаутс основывается на всестороннем изучении российского и зарубежного законодательства, доктрины. На основе проведенного анализа автор обосновал содержание и предложил понятие системы антикризисного регулирования рынка банковских услуг, выявил важное для применения соответствующих антикризисных средств соотношение финансового и банковского рынка, что особенно актуально в связи с бурным развитием новых, в том числе гибридных финансовых услуг, с увеличением объема посреднической деятельности банков и иных финансовых организаций в рамках экосистем, предложил концепцию разграничения финансового рынка и рынка финансовых услуг по субъектам, а также соотнес различные финансовые организации, исходя их значения для соответствующего сегмента финансового рынка и, главное, обеспечения его эффективного антикризисного регулирования. На основе разработанной в работе системы антикризисного регулирования рынка банковских услуг соискатель выявил особенности, черты и понятие антикризисного законодательства, исследовал вопрос эффективности закрепления в нем антикризисных средств с одновременным изучением принципиальной возможности создания системы антикризисного законодательства.

Диссертационное исследование свидетельствует о глубоком осмыслении автором темы, выполнено на высоком теоретическом уровне и имеет большую практическую значимость, которая заключается в том, что содержащиеся в исследовании выводы и предложения могут быть использованы при совершенствовании российского законодательства, регулирующего отношения в сфере финансового, в том числе банковского рынка в целях обеспечения его стабильности и развития, а также при толковании норм права в судебной практике, в частности установлении границ и приоритетности применения норм антикризисного законодательства на рынке банковских услуг.

Работа характеризуется логичностью изложения, основательностью подхода к правовым проблемам, обоснованностью сделанных выводов, позволяющих комплексно рассмотреть широкий круг проблемных правовых вопросов по исследуемой теме.

Основные теоретические и практические положения диссертационного исследования нашли свое отражение в многочисленных выступлениях на международных и всероссийских и иных научно-практических конференциях, круглых столах и семинарах, что подтверждается сведениями из интеллектуальной системы тематического исследования наукометрических данных МГУ им. М.В. Ломоносова («Истина»), проводимых в МГУ имени М.В.Ломоносова, в Московском государственном юридическом университете имени О.Е. Кутафина (МГЮА)» и других, а также были успешно реализованы в практической

деятельности автора. Основные положения диссертации нашли отражение в 35 научных статьях автора, 23 из которых опубликованы в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ по специальности, а также в монографиях и учебниках. Диссертантом были разработаны и успешно внедрены специальные учебные курсы, которые преподаются на юридическом факультете МГУ имени М.В.Ломоносова, в которых также анализируются правовые вопросы диссертации.

Представленная диссертационная работа является самостоятельно выполненной, законченной научно-исследовательской работы, выводы которой отличаются научной новизной и отражают практическую и теоретическую значимость исследования. Научная новизна состоит в том, что диссертация представляет собой комплексное исследование предложенной теоретической концепции правового обеспечения системы антикризисного регулирования рынка банковских услуг.

Диссертация Лаутс Е.Б. на тему: «Система антикризисного регулирования рынка банковских услуг: предпринимательско-правовой аспект» соответствует специальности 5.1.3 – «частно-правовые (цивилистические) науки» и может быть рекомендована к защите в диссертационном совете МГУ.051.1 МГУ имени М.В.Ломоносова.

Научный консультант:

доктор юридических наук, профессор,
заведующий кафедрой предпринимательского права
юридического факультета
Московского государственного университета
имени М.В. Ломоносова
15.04.2025 г.

Е.П. Губин