

В диссертационный совет 24.2.435.03,  
созданный на базе Юго-Западного  
государственного университета

## **О Т З Ы В**

**официального оппонента на диссертацию  
Гардалоева Алавдина Супяновича на тему:  
«Уголовно-правовое противодействие нелегальной деятельности на  
традиционном финансовом рынке», представленную на соискание  
ученой степени кандидата юридических наук по специальности  
5.1.4. Уголовно-правовые науки (юридические науки)**

**Актуальность и значимость** исследуемой в диссертации проблемы не вызывают сомнений и определяются рядом объективных обстоятельств.

В результате совершения преступлений, сопряженных с нелегальной деятельностью на традиционном финансовом рынке, государству наносится существенный материальный ущерб, подрываются экономические основы государственного устройства и устойчивость бюджетной системы, что противоречит интересам государственной и экономической безопасности, тормозит социально-экономическое развитие и т.д.

В Стратегии национальной безопасности Российской Федерации (утв. Указом Президента Российской Федерации от 02.07.2021 № 400) снижение доли теневого и криминального секторов экономики определено в качестве задачи по обеспечению экономической безопасности. При этом эффективное выполнение задачи по противодействию нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке позволит обеспечить состояние защищенности и устойчивости социально-экономической системы и создаст реальные условия для развития национальной экономики и достижения жизненно важных интересов личности, общества и государства.

Нельзя не отметить, что количество зарегистрированных преступлений данной категории относительно невелико. Это обстоятельство можно объяснить как объективными сложностями, связанными с выявлением фактов нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке в ходе

контрольных или оперативно-розыскных мероприятий, так и проблемами, возникающими в процессе доказывания по уголовным делам в связи с наличием в конструкциях рассматриваемых составов преступлений существенного количества оценочных либо бланкетных признаков.

В связи с изложенным следует в целом согласиться с позицией соискателя о том, что «традиционный финансовый рынок как объект уголовно-правовой охраны нуждается в продолжении научных исследований, результаты которых могут быть полезны при формулировании уголовно-правовых рисков инновационного финансового рынка» (С. 4).

Несмотря на относительно разработанную в науке уголовного права тему исследования, возможно отметить, что проблема уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке нуждается в углубленном научном анализе, поэтому исследование, проведенное А.С. Гардалоевым, необходимо признать актуальным и имеющим теоретическую и практическую значимость.

Заявив, что цель исследования заключается в «разработке теоретических основ уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке и формировании научно-обоснованных рекомендаций по улучшению качества такого противодействия на практике» (С. 6 – 7), диссертант в целом достиг ее.

В ходе диссертационного исследования в общем решены поставленные задачи (С. 7). В частности, в первой главе диссертации сформулировано понятие финансового рынка как объекта уголовно-правовой охраны и классифицированы участники и виды нелегальной деятельности; определены перспективы установления режима уголовно-правовой охраны инновационного финансового рынка; дана оценка эффективности режима уголовно-правовой охраны традиционного финансового рынка от нелегальной деятельности. Во второй главе классифицированы и охарактеризованы преступная деятельность в сферах нелегального кредитования и страхования, на рынке ценных бумаг и на фондовом рынке;

выявлены проблемы и предложены меры по повышению эффективности уголовно-правового противодействия финансовым пирамидам и др.

Сформулировав объект исследования, автор определил границы своих научных изысканий в пределах общественных отношений, возникающих при уголовно-правовом противодействии нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке (С. 6).

Особенности цели и объекта диссертационного исследования предопределили его эмпирическую базу. Основу работы составляют: судебная практика судов общей юрисдикции и арбитражных судов за 2013 – 2022 г.; аналитические и информационные материалы, статистическая информация Банка России за 2014 – 2022 г.; списки компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке; аналитические материалы Генпрокуратуры России, Росфинмониторинга, ФНС России, Минфина России за 2019 – 2022 г.; информационно-аналитические материалы бюро кредитных историй за 2015 – 2019 г.; статистика и аналитика МВД России за 2020 – 2023 г.; статистика Судебного департамента при Верховном Суде Российской Федерации за 2014 – 2022 г.; данные, полученные в результате интервьюирования сотрудников ФССП России, работников банков, некредитных финансовых организаций, страховых компаний, а также анкетирования сотрудников полиции и судей и др. (С. 8 – 9).

Избранная методология исследования свидетельствует о том, что диссертант не просто в общей форме сослался на научные принципы исследования, но и реально овладел общенаучными методами и специальными юридическими средствами и способами познания.

Нормативная основа работы включает отечественные и зарубежные источники права по исследуемой проблематике (С. 8). Теоретическая база исследования представлена трудами ученых в области теории государства и права, конституционного, финансового, административного, уголовного и уголовно-процессуального права и пр. (С. 9).

В совокупности все это предопределило высокий уровень достоверности и обоснованности сформулированных в диссертации положений, выводов и рекомендаций.

Выносимые на защиту положения, составляющие в совокупности концептуальную схему исследования, в общем характеризуются тщательностью проработки, сопровождаются убедительной аргументацией и свидетельствуют о теоретической и практической значимости выполненной диссертации, научной новизне полученных результатов. Предложения основаны на авторском видении состояния и перспектив совершенствования уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке.

Научная новизна обусловлена определением теоретических основ уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке и выработкой алгоритмов такого противодействия по секторам, определенным Банком России по признакам финансовой пирамиды, нелегального кредитора, страховщика, профессионального участника рынка ценных бумаг, оператора инвестиционной платформы (С. 9 – 10). При этом данная диссертация является одной из первых монографических работ, посвященных непосредственно указанной проблеме.

Заслугой автора, без всякого сомнения, выступает авторская дифференциация уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности на традиционном и инновационном финансовом рынке. Новизной отличаются положения, в которых предлагаются меры по совершенствованию противодействия нелегальной деятельности на традиционном и инновационном финансовом рынке. Особенно следует отметить предложения, направленные на оптимизацию деятельности по борьбе с преступлениями, связанными с незаконным выпуском и обращением ценных бумаг, с инсайдерской информацией и манипулированием рынком, с «организационно значимыми действиями на

фондовом рынке». Несомненный научный интерес представляют авторские выводы о дефектах уголовного законодательства, что в свою очередь придает исследованию практическую значимость.

В заключении диссертантом сделаны логические выводы и предложения по результатам проведенного исследования. Конечно, не все они бесспорны, но для науки и практики вызывают определенный интерес, кроме того, они могут быть использованы в правотворческой деятельности и в учебном процессе (С. 17).

Одновременно с этим необходимо отметить, что общая логика изложения материала в диссертации отвечает авторскому замыслу, а предложения, высказанные в данной работе, в своей совокупности являются вкладом в теорию уголовного права. Структура диссертации обусловлена целями и задачами исследования и состоит из введения, двух глав, включающих в себя семь параграфов, заключения, списка литературы и приложений.

Содержание диссертации свидетельствует о том, что автором проделана объемная и многоплановая работа по разработке научно-обоснованных рекомендаций, посвященных уголовно-правовому противодействию нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке.

Основные положения диссертационного исследования нашли отражение в 9 научных публикациях А.С. Гардалоева, 7 из которых опубликованы в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук, и автореферате.

Предпринятый диссертантом подход к исследованию избранной темы оказался в целом плодотворным. Вместе с тем отдельные положения и выводы диссертационного исследования имеют дискуссионный характер. Наиболее существенные из них следующие.

1. Несмотря на заявленное наименование диссертации, в рукописи

отсутствует четкое определение как уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке, так и соответствующей группы преступлений. Сделанный автором в положении № 1, выносимом на защиту, вывод о том, что «уголовно-правовая охрана инновационного финансового рынка не может быть идентичной уголовно-правовой охране традиционного финансового рынка» (С. 10, 29), не позволяет в должной мере определить содержание и характеристики преступной нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке.

2. Авторский вывод о том, что «режим уголовно-правовой охраны от нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке малоэффективен» (положение № 3, выносимое на защиту, С. 11) не подкрепляется надлежащей аргументацией. Соискатель в процессе исследования в ходе анализа состояния «вектора уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке» (С. 44), а также описания уголовно-правового противодействия нелегальной деятельности в отдельных сегментах традиционного финансового рынка (глава 2) оперирует исключительно данными о количестве выявленных нарушений на финансовом рынке (не все из которых являются преступлениями) и числе осужденных (без учета официальных данных о количестве зарегистрированных преступлений и уголовных дел, прекращенных по нереабилитирующим обстоятельствам). При этом корреляция и зависимость между состоянием преступности и числом выявленных нарушений различного вида не доказаны. Таким образом, полученные выводы не основываются на сведениях о состоянии соответствующего вида преступности, ее латентности.

Необходимо отметить, что указанный вывод о низкой эффективности «режима уголовно-правовой охраны от нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке» связывается исключительно с «существенными технико-юридическими погрешностями» уголовного законодательства. В то же время автор оставляет без внимания дефекты

регулятивных нормативных правовых актов, в том числе в контексте противодействия такой нелегальной деятельности.

3. В дополнительной аргументации нуждаются предложенная классификация видов преступной нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке и предлагаемые их определения (Глава 2). Фактически классификация проведена на основе содержания актов Банка России и в отличие от традиционного для уголовно-правовой науки подхода не основывается на характеристиках объекта преступления. Например, при определении преступной деятельности в сфере нелегального кредитования (С. 67) автор, опираясь на представленное на интернет-сайте Банка России определение нелегального кредитора, недостаточно обоснованно исключает из числа преступлений в сфере нелегального кредитования деяния, предусмотренные статьей 172 УК РФ.

4. Авторские предложения о совершенствовании уголовного законодательства (проектируемые статьи 171<sup>6</sup>, 172<sup>4</sup> УК РФ) представляются недостаточно аргументированными и корректными с юридико-технических позиций.

В частности, вывод о необходимости введения «специальной нормы о незаконном предпринимательстве в сфере страхования» (положение № 5, выносимое на защиту, С. 12; С. 96) – статьи 171<sup>6</sup> «Незаконное осуществление деятельности в сфере страхования» УК РФ не основывается на сведениях о повышенной степени общественной опасности данных деяний, свидетельствующей о необходимости дифференциации уголовной ответственности, их распространенности и невозможности предотвращения при помощи иных правовых средств. Кроме того, содержание признака «осуществление предпринимательской деятельности в сфере страхования» характеризуется неопределенностью. Исходя из конструкции проектируемой нормы не ясны и признаки субъекта преступления.

Нуждается в пояснении необходимость закрепления формального состава преступления в проектируемой статье 172<sup>4</sup> УК РФ (С. 82). В данном

случае общественная опасность такого деяния не представляется достаточной для криминализации. Помимо этого, реализация данного предложения в отдельных случаях может привести к правовой коллизии со статьей 14.57 КоАП РФ.

5. В тексте диссертации деятельность по противодействию нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке фактически связывается исключительно с деятельностью Банка России (положение № 3, выносимое на защиту, С. 11, С. 44 и др.) В то же время данный орган государственной власти не наделен уголовно-юрисдикционными полномочиями и не имеет права законодательной инициативы. В связи с этим тезисы о том, что «Банк России предпочитает использовать собственные механизмы противодействия в виде запретов, предписаний, предостережений, несмотря на внушительное количество соответствующих уголовно-правовых норм» (С. 11), «Банк России инициирует внесение изменений в уголовное законодательство» (С. 44) и др. нуждаются в уточнении. Представляется возможным отметить необходимость более широкого использования в исследовании результатов анализа деятельности правоохранительных органов по противодействию рассматриваемым в диссертации преступлениям.

Высказанные замечания не снижают значения настоящего диссертационного исследования и не влияют на его общую положительную оценку.

Таким образом, кандидатская диссертация Гардалоева Алавдина Супяновича на тему: «Уголовно-правовое противодействие нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке», является обладающей внутренним единством, завершенной научно-квалификационной работой, в которой на основании выполненных автором исследований получены новые научные результаты и разработаны теоретические положения, раскрывающие основы противодействия нелегальной деятельности на традиционном финансовом рынке уголовно-правовыми средствами, совокупность которых



можно квалифицировать как решение научной задачи, имеющей значение для развития уголовного права, и соответствует требованиям абз. 2 п. 9 и пп. 10, 11, 13 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842 (в ред. от 25.01.2024).

Исходя из изложенного, можно констатировать, что Гардалоев Алавдин Супянович заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.4. Уголовно-правовые науки (юридические науки).

Отзыв подготовлен заведующим центром уголовного и уголовно-процессуального законодательства федерального государственного научно-исследовательского учреждения «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации» (ИЗиСП) доктором юридических наук (специальность – 12.00.08), доцентом Станиславом Львовичем Нуделем (адрес: 117218, Москва, ул. Б. Черемушкинская, д. 34; тел. +7 (495) 724 12 39; <http://www.izak.ru/>; e-mail: [crim@izak.ru](mailto:crim@izak.ru)).

Официальный оппонент:  
заведующий центром уголовного  
и уголовно-процессуального  
законодательства ИЗиСП  
доктор юридических наук, доцент

С.Л. Нудель

02 апреля 2024 г.

Подпись сотрудника Федерального государственного научно-исследовательского учреждения «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации»

*С.Л. Нудель* удостоверена

Заведующий отделом  
управления персоналом

