

## ЗАТВЕРДЖУЮ

Ректор

Національної академії

внутрішніх справ

доктор юридичних наук, професор



Руслан СЕРБИН

24 . 04 . 2025 р

## ВИСНОВОК

Національної академії внутрішніх справ про наукову новизну, теоретичне та практичне значення результатів дисертації Печори Каріни Володимирівни «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні» поданої на здобуття ступеня доктора філософії в галузі знань 08 «Право» за спеціальністю 081 «Право», затвердженої Вченою радою Національної академії внутрішніх справ від 25 жовтня 2022 року (протокол № 14).

## ВИТЯГ

з протоколу розширеного засідання кафедри економіко-правових дисциплін ННІПП від 17 квітня 2025 року

### Присутні:

*кафедра економіко-правових дисциплін ННІПП:* завідувач кафедри, кандидат економічних наук, доцент Фаїзов А.В. (головуючий); професор кафедри, кандидат юридичних наук, доцент Борцевич П.С., доктор економічних наук, професор Козаченко Г.В.; кандидат юридичних наук, професор Андрущенко І.Г. (науковий керівник);

*кафедра адміністративного права та процесу:* завідувач кафедри, доктор юридичних наук, професор Пастух І.Д.; професор кафедри, доктор юридичних наук, професор Доценко О.С.; доцент кафедри, кандидат юридичних наук, доцент Лукашенко А.А.; доцент кафедри, кандидат юридичних наук, доцент Пługатир М.В.; професор кафедри, доктор політичних наук, професор Співак М.В.;

*кафедра поліцейської діяльності:* завідувач кафедри, кандидат юридичних наук, професор Братель С.Г.; професор кафедри, кандидат юридичних наук, доцент Куліков В.А.; викладач кафедри, кандидат юридичних наук Капітонова Н.В.;

*кафедра адміністративно-правових дисциплін ННІПП:* доцент кафедри, кандидат юридичних наук, доцент Булик І.Г. (рецензент); доцент кафедри, кандидат юридичних наук, доцент Бухтіярова І.Г. (рецензент);

*відділ організації наукової діяльності:* старший науковий співробітник відділу, кандидат юридичних наук Бондар С.В.

Були присутні 4 доктори наук та 11 кандидатів наук за профілем поданої на розгляд дисертації.

### **Порядок денний:**

Обговорення дисертаційного дослідження аспірантки кафедри економіко-правових дисциплін Печори Каріни Володимирівни «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні», поданого на здобуття ступеня доктора філософії за спеціальністю 081 «Право», щодо її рекомендації для попереднього розгляду та захисту у спеціалізованій вченій раді.

### **Слухали:**

Аспірантку Печору Каріну Володимирівну про результати дисертаційного дослідження. У доповіді було обґрунтовано насамперед актуальність обраної теми дисертаційної роботи, визначено мету, завдання, предмет, об'єкт та методи дослідження, здобувачкою доведено до присутніх структуру роботи та основні її положення, сформульовано та обґрунтовано наукову новизну, теоретичне та практичне значення.

Обґрунтування вибору теми дослідження. Актуальність обраної теми зумовлена стрімкими змінами в економічних та регуляторних умовах України, які впливають на сферу торгівлі валютними цінностями. Ця тема є особливо важливою в контексті інтеграції України в світову економіку, а також необхідності забезпечення прозорості та ефективності ринку валютних операцій, що безпосередньо впливає на фінансову стабільність країни.

Валютний ринок є ключовим елементом функціонування економіки, адже він забезпечує обмін валют, регулює платіжний баланс, підтримує міжнародну торгівлю та інвестиції, але одночасно залишається зоною ризику через можливі маніпуляції, спекуляції та використання тіньових схем. Відсутність належного публічного контролю може призводити до відтоку капіталу, нестабільності курсу національної валюти та зменшення довіри з боку міжнародних інвесторів.

Наразі Україна перебуває в процесі реформування фінансового сектору відповідно до європейських стандартів, що зумовлює необхідність адаптації національного законодавства та механізмів регулювання до сучасних умов. Зокрема, імплементація міжнародних норм щодо протидії відмиванню коштів та фінансуванню тероризму висуває високі вимоги до публічного адміністрування валютних операцій. Україна інтегрується до глобального фінансового простору, що зобов'язує її дотримуватись стандартів FATF, рекомендацій МВФ, а також ЄС у рамках Угоди про асоціацію. Це вимагає вдосконалення національних інструментів публічного адміністрування валютного ринку. За останні роки в Україні здійснено суттєві заходи щодо лібералізації валютного ринку, включаючи прийняття Закону України «Про валюту і валютні операції» (2018 р.). Однак ці зміни потребують удосконалення механізмів публічного адміністрування для підвищення їхньої ефективності та відповідності європейським і міжнародним стандартам.

Крім зазначеного, тема є актуальною особливо в умовах цифровізації економіки. Оскільки відкриваючи нові можливості для валютного ринку, створює і нові виклики. Наприклад, розвиток криптовалют вимагає від органів публічної влади розробки інноваційних підходів до регулювання, що забезпечать баланс

між стимулюванням розвитку фінансових технологій і захистом економічної безпеки.

Важливим аспектом у розвитку торгівлі валютними цінностями в Україні є забезпечення прозорості та довіри до інститутів її публічного адміністрування. Ефективне регулювання торгівлі валютними цінностями сприяє зміцненню довіри від міжнародних партнерів, інвесторів та громадян, що є стратегічно важливим у період економічного відновлення.

Працюючи на дисертаційним дослідження, автор провела опитування та анкетування 527 осіб, які є представниками суб'єктів валютних операцій (Додаток А). Результати опитування підтверджують, що 71,3 % респондентів наполягають на недосконалості законодавства, що забезпечує торгівлю валютними цінностями. Водночас, 12,1 % висловлюють протилежну думку. Більшість респондентів (48,9%) незадоволені сучасним станом публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні; задовільно – 14,8 %; позитивно – 10,6 %. Проте, на їхню думку, більшість недоліків у сфері публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні зумовлена: недостатнім упровадження сучасних технологій (26,1 %); неузгодженою координацією між державними органами (25,8 %); надмірною бюрократією (19,4 %). Окрім цього, під час визначення основних напрямів удосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, більше ніж половина респондентів заявили про вдосконалення механізму нагляду та контролю (51,2 %); дещо менше респондентів (20,1 %) висловилися про необхідність підняти рівень прозорості регулювання, і лише кожен п'ятий вказує на забезпечення стабільності валютного курсу (13,2 %), інші відзначили доцільність підвищити координації між державними органами (10,7 %).

У вітчизняній юридичній науці комплексні дослідження публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями не проводилися. Враховуючи стратегічну важливість ефективного регулювання торгівлі валютними цінностями для економіки України, дослідження у цій сфері є актуальним та має значний науковий і практичний потенціал. Його результати сприятимуть вдосконаленню державної політики, забезпеченню прозорості фінансових ринків та адаптації до сучасних викликів глобалізованого світу.

Мета дисертаційного дослідження полягає в тому, щоб на основі аналізу наукових джерел, розробок, узагальнення правозастосовної практики, вітчизняного і зарубіжного досвіду виявити особливості та проблемні аспекти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та розробити рекомендації щодо його подальшого удосконалення.

Для досягнення цієї мети були поставлено такі завдання:

розглянути стан наукового дослідження публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та визначити юридичний зміст таких понять, як: «валюта», «валютні цінності», «торгівля валютними цінностями», «валютні операції», «публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями»;

визначити класифікацію, ознаки, методи та принципи публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;

з'ясувати особливості міжнародного досвіду публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями на прикладі США, Німеччини, Польщі, Швейцарії та Японії, сформулювати рекомендації для впровадження в Україні;

дослідити основні елементи механізму публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;

проаналізувати особливості нормативно-правового забезпечення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;

надати визначення та розробити авторську класифікацію суб'єктів публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;

систематизувати напрями вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;

охарактеризувати перспективи подальшого розвитку взаємодії державних органів щодо публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні.

Об'єктом дослідження є суспільні відносини, які виникають у процесі публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні.

Предметом дослідження – публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні.

Методи дослідження. Методологічне підґрунтя дисертаційного дослідження становлять загальнонаукові та спеціально-юридичні методи пізнання, спосіб застосування яких визначений предметом та об'єктом дослідження, зумовлений метою і завданнями наукового пошуку, зокрема: діалектичний – задля вивчення теоретичних та нормативних положень щодо публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (у всіх розділах); герменевтичний метод застосований для формулювання основоположних дефініцій та особливостей генезису їх тлумачення (підрозділи 1.1, 1.2, 2.1, 2.3); класифікації та групування – для класифікації торгівлі валютними цінностями в Україні, його нормативно-правового забезпечення та суб'єктів (підрозділи 1.2, 2.2, 2.3); порівняльно-правовий – під час аналізу зарубіжного досвіду публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділ 1.3., 3.2); структурно-функціональний – для дослідження особливостей, формулювання елементів механізму публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділи 2.1); структурно-логічний – для класифікації та окреслення напрямів підвищення ефективності публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділи 1.3, 3.1); статистичний та документального аналізу – для виявлення прогалин у нормативно-правовому регулюванні публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, недоліків у застосуванні адміністративної відповідальності за такі правопорушення (розділи 2, 3); моделювання – під час розроблення пропозицій із удосконалення національної законодавчої бази для ефективного публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділ 2.2, 3.1, 3.2); статистичний – з метою аналізу й узагальнення емпіричної інформації за темою дисертації (підрозділи 2.2, 2.3, 3.2).

Емпіричну базу дослідження становлять статистичні дані щодо діяльності вповноважених суб'єктів публічного адміністрування торгівлі валютними

цінностями в Україні, результати анкетування 527 респондентів (працівників Національного банку України, Міністерства фінансів України, Державної податкової служби), правова публіцистика, офіційні звіти та довідки, а також інші аналітичні матеріали з проблем дослідження тощо.

Наукова новизна отриманих результатів полягає в тому, що відповідно до змісту та характеру досліджених проблем ця робота є одним із перших комплексних теоретичних і практичних досліджень питання публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, унаслідок чого сформульовано низку наукових доміант, умовиводів і пропозицій, зокрема:

вперше:

розроблено авторське визначення терміну «валюта» як форма грошей, яка використовується для обміну товарів та послуг, а також для збереження вартості;

обґрунтовано, що публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями України є сукупністю організаційно-правових, регуляторних, моніторингових і контрольних дій, які здійснюються державними органами та інституціями для забезпечення стабільності валютного ринку, захисту економічних інтересів держави, підтримки правопорядку та сприяння міжнародній економічній співпраці в сфері обігу валютних цінностей;

сформульовано визначення механізму публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та його елементів;

встановлено ознаки, функції, методи публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, а також запропоновано авторську класифікацію за двома критеріями: тип валютної операції та фінансові інструменти;

досліджено нормативно-правове регулювання публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями, запропоновано його кваліфікаційні групи (законодавчі акти; нормативно-правові акти НБУ; міжнародно-правові акти), здійснено ґрунтовну їх характеристику;

класифіковано суб'єкти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями, а саме: державні органи; міжнародні організації; інші учасники (валютні біржі; комерційні банки; підприємства та кредитно-фінансові установи; що здійснюють зовнішньоекономічні операції, фінансові установи, які виконують функції посередників на валютному ринку та здійснюють іноземні вкладення активів; фізичні особи; валютні брокерські фірми);

підготовлено проєкт змін до Закону України «Про валюту і валютні операції», а саме запропоновано додати ст.ст. 16 – 25, які визначають поняття «торгівлі валютними цінностями», «учасники ринку торгівлі валютними цінностями»; загальні принципи їх регулювання; ліцензування операцій із валютними цінностями; електронна торгівля валютними цінностями; регулювання операцій із цифровими валютними цінностями; прозорість операцій із валютними цінностями; контроль та відповідальність за порушення правил торгівлі валютними цінностями; захист прав учасників ринку валютних цінностей; врегулювання спорів на ринку валютних цінностей;

удосконалено:

–обґрунтування визначення поняття «суб'єкти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями» – це державні органи, установи, організації та посадові особи, наділені повноваженнями щодо регулювання, моніторингу, контролю та забезпечення законності операцій із валютними цінностями з метою підтримання стабільності валютного ринку, запобігання фінансовим правопорушенням і захисту економічних інтересів держави;

–категорію «валютні цінності», зокрема це активи, які виражені в іноземній валюті і можуть бути використані для міжнародних фінансових операцій, інвестицій, а також для забезпечення платоспроможності у зовнішній торгівлі;

–категорію «торгівля валютними цінностями», зокрема це процес купівлі та продажу активів, виражених в іноземній валюті, з отриманням прибутку або управлінням валютними ризиками;

–категорію «валютні операції», зокрема це фінансові угоди, що включають обмін однієї валюти на іншу, а також операції з купівлі, продажу, передачі та зберігання валютних цінностей, що здійснюються як між державними, так і між приватними суб'єктами господарювання для задоволення потреб у міжнародних розрахунках, хеджуванні валютних ризиків, інвестуванні або спекуляціях на валютних ринках;

дістали подальшого розвитку:

пропозиції стосовно реалізації стратегічних заходів для вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями, серед яких: гармонізація нормативно-правової бази з міжнародними стандартами; чіткий розподіл повноважень між державними органами; інституціоналізація співпраці через створення експертних рад та незалежних комісій; використання сучасних цифрових технологій; підвищення кваліфікації кадрів; зміцнення міжнародної співпраці;

рекомендації доцільності запозичення досвіду США в аспекті практики прозорого моніторингу та звітності операцій на валютному ринку, а також впровадження сучасних технологій для автоматизації регуляторних процесів; досвіду Німеччини – варто звернути увагу на високий рівень інтеграції валютного ринку з банківською системою та ефективну співпрацю між державними органами і приватним сектором; досвід Польщі в контексті того, що Україна може перейняти підхід до гнучкого регулювання ринку, який враховує потреби малого та середнього бізнесу, а також адаптивність до змін в економічному середовищі; з досвіду Швейцарії рекомендується впровадження високих стандартів фінансової стабільності та ризик-менеджменту, а також активізація міжнародної співпраці у валютній сфері; корисним буде досвід Японії щодо інноваційного розвитку валютного ринку, зокрема використання цифрових валют та блокчейн-технологій у регулюванні і моніторингу.

Основні наукові результати дисертації опубліковано у шістнадцяти наукових публікаціях, серед яких п'ять статей у виданнях, включених МОН України до переліку наукових фахових видань у галузі юридичних наук, а також в одинадцятих тезах доповідей на міжнародних науково-практичних конференціях, семінарах і засіданнях круглих столів.

Після закінчення доповіді здобувачу присутніми були поставлені наступні питання:

**Козаченко Г.В.:** Що ви розумієте під публічним адмініструванням торгівлі валютними цінностями?

**Відповідь:** Дякую за запитання. Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями – це сукупність організаційно-правових, регуляторних, моніторингових і контрольних дій, що здійснюються державними органами та інституціями для забезпечення стабільності валютного ринку, захисту економічних інтересів держави, підтримки правопорядку та сприяння міжнародній економічній співпраці у сфері обігу валютних цінностей

**Борцевич П.С.:** Чи визначено вами основні функції торгівлі валютними цінностями?

**Відповідь:** Дякую за запитання. Нами визначено основні функції торгівлі валютними цінностями: передача капіталу; обмін валют; хеджування ризиків; спекуляція; регуляторна функція; ціноутворення; функція інвестиційного забезпечення; функція фінансового посередництва; інформаційна функція; соціальна функція; регулювання ліквідності. Проаналізувавши наведені функції, визначили основні методи торгівлі валютними цінностями: спотова торгівля; форвардні контракти; своп-операції; опціони; міжбанківський арбітраж; валютні ETFs; аутрайт-угоди; маржинальна торгівля; автоматизовані торгові системи.

**Пастух І.Д.** Чи запропоновано вами стратегічні заходи вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями запропоновано?

**Відповідь:** Дякую за запитання. З метою вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями запропоновано стратегічні заходи, серед яких: а) гармонізація нормативно-правової бази з міжнародними стандартами (розроблено та запропоновано автором проекти нових статей до Закону України «Про валюту і валютні операції»: стаття 16. Визначення торгівлі валютними цінностями; стаття 17. Загальні принципи регулювання торгівлі валютними цінностями; стаття 18. Учасники ринку торгівлі валютними цінностями; стаття 19. Ліцензування операцій із валютними цінностями; стаття 20. Електронна торгівля валютними цінностями; стаття 21. Регулювання операцій із цифровими валютними цінностями; стаття 22. Прозорість операцій із валютними цінностями; стаття 23. Контроль та відповідальність за порушення правил торгівлі валютними цінностями; стаття 24. Захист прав учасників ринку валютних цінностей; стаття 25. Врегулювання спорів на ринку валютних цінностей); б) чіткий розподіл повноважень між державними органами; в) інституціоналізація співпраці через створення експертних рад та незалежних комісій; г) використання сучасних цифрових технологій; д) підвищення кваліфікації кадрів; е) зміцнення міжнародної співпраці. Реалізація зазначених заходів надасть можливість підвищити рівень публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, а також сприятиме забезпеченню фінансової прозорості, ефективності валютного ринку та активізації подальшого розвитку нашої держави.

**Доценко О.С.:** Що становить емпіричну базу Вашого дисертаційного дослідження?

**Відповідь:** Дякую за запитання. Емпіричну базу дослідження становлять статистичні дані щодо діяльності вповноважених суб'єктів публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, результати анкетування 527 респондентів (працівників Національного банку України, Міністерства фінансів України, Державної податкової служби), правова публіцистика, офіційні звіти та довідки, а також інші аналітичні матеріали з проблем дослідження тощо.

**Головуючий:** Є ще запитання? Немає. Переходимо до обговорення дисертації. Слово надається науковому керівнику.

**Науковий керівник, кандидат юридичних наук, професор Андрущенко І.Г.,** який зазначив, що підготовлена Печорою Каріною Володимирівною дисертація на тему «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні» є результатом наполегливої науково-теоретичної та практичної діяльності.

Дисертантка має достатній загальний рівень розвитку, професійно грамотно володіє інструментарієм дослідження. Основні результати дисертаційного дослідження викладено у шістнадцяти наукових публікаціях, серед яких п'ять статей у виданнях, включених МОН України до переліку наукових фахових видань у галузі юридичних наук, а також в одинадцятих тезах доповідей на міжнародних науково-практичних конференціях, семінарах і засіданнях круглих столів.

Зміст дисертації відповідає заявленій дисертантом науковій спеціальності. Дисертація є самостійною, завершеною науковою роботою. Дослідження викладено зрозумілою, юридично і літературно грамотною мовою. Оформлення дисертації відповідає встановленим МОН України вимогам.

Індивідуальний план наукової роботи та індивідуальний навчальний план Печора К.В. виконала в повному обсязі.

Загалом дисертація відповідає вимогам Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти, наукової установи про присудження ступеня доктора філософії, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 12 січня 2022 р. № 44, а її автор - Печора Каріна Володимирівна - заслуговує на присудження ступеня доктора філософії за спеціальністю 081 «Право».

Вважаю, що дисертаційну роботу можна представити до розгляду та захисту у разовій спеціалізованій вченій раді на здобуття ступеня доктора філософії за спеціальністю 081 «Право».

Після цього було надано слово **рецензентам** роботи:

**Кандидат юридичних наук, доцент Булик І.Г.** зазначила, що виконане Печорою Каріною Володимирівною дисертація на тему «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні» виконано якісно та на високому науковому рівні. Основні результати досліджень автором достатньою мірою обгрунтовані. Позитивним моментом роботи є вміння автора

обґрунтовувати власну думку, проводити наукову дискусію із вченими, послідовно, логічно та системно викладати матеріал.

Мета роботи полягає в тому, щоб на основі аналізу наукових джерел, розробок, узагальнення правозастосовної практики, вітчизняного і зарубіжного досвіду виявити особливості та проблемні аспекти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та розробити рекомендації щодо його подальшого удосконалення.

Наукова новизна отриманих результатів полягає в тому, що відповідно до змісту та характеру досліджених проблем ця робота є одним із перших комплексних теоретичних і практичних досліджень питання публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, унаслідок чого сформульовано низку наукових домінант, умовиводів і пропозицій.

У дисертації автором поставлено та вирішено низку важливих завдань, а саме: розглянути стан наукового дослідження публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та визначити юридичний зміст таких понять, як: «валюта», «валютні цінності», «торгівля валютними цінностями», «валютні операції», «публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями»; визначити класифікацію, ознаки, методи та принципи публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями; з'ясувати особливості міжнародного досвіду публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями на прикладі США, Німеччини, Польщі, Швейцарії та Японії, сформулювати рекомендації для впровадження в Україні; дослідити основні елементи механізму публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями; проаналізувати особливості нормативно-правового забезпечення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями; надати визначення та розробити авторську класифікацію суб'єктів публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями; систематизувати напрями вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями; охарактеризувати перспективи подальшого розвитку взаємодії державних органів щодо публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні.

У дослідженні вдало, послідовно та логічно викладено і розкрито головні питання, зазначені у змісті. Все це дає підстави вважати, що мета дослідження досягнута, а його завдання реалізовані.

Все вищенаведене свідчить про те, що дисертаційне дослідження є завершеним, виконане самостійно та відповідає вимогам, які висуваються для подібного виду наукових праць.

Загалом дисертація відповідає вимогам Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти, наукової установи про присудження ступеня доктора філософії, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 12 січня 2022 р. № 44, а її автор - Печора Каріна Володимирівна - заслуговує на присудження ступеня доктора філософії за спеціальністю 081 «Право».

Вважаю, що дисертаційну роботу можна представити до розгляду та захисту у разовій спеціалізованій вченій раді на здобуття ступеня доктора філософії за спеціальністю 081 «Право».

**Кандидат юридичних наук, доцент Бухтіярова І.Г.** зазначила, що актуальність дисертаційної роботи Печори К.В. не викликає сумнівів і полягає в тому, щоб на основі аналізу наукових джерел, розробок, узагальнення правозастосовної практики, вітчизняного і зарубіжного досвіду виявити особливості та проблемні аспекти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та розробити рекомендації щодо його подальшого удосконалення.

Проведений аналіз кваліфікаційної наукової праці дозволяє стверджувати, що в результаті проведеного дослідження автор досягнув визначеної мети та вирішив поставлені завдання. При цьому сформульовані висновки та пропозиції є достатньо аргументовані та оригінальні, відповідають вимогам сьогодення та можуть бути застосовані на практиці. Питання, які розглядаються в кваліфікаційній науковій праці, автором розкриті на високому методологічному рівні.

Відтак, автором здійснено значний обсяг роботи. У дослідженні вдало, послідовно та логічно викладено і розкрито головні питання, зазначені у змісті. Все це дає підстави вважати, що мета дослідження досягнута, а його завдання реалізовані. При цьому сформульовані висновки та пропозиції є достатньо аргументовані та оригінальні, відповідають вимогам сьогодення та можуть бути застосовані на практиці.

Питання, які розглядаються в дисертації, автором розкриті на досить високому методологічному рівні.

Практичне значення отриманих результатів полягає в тому, що вони становлять науково-теоретичний та практичний інтерес та можуть бути використані в: науково-дослідній сфері; освітньому процесі; практичній діяльності.

Слід зазначити, що дисертація Печори Каріни Володимирівни «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні» виконана на високому рівні та відповідає вимогам МОН України, що ставляться до дисертацій та може бути рекомендована до розгляду та захисту у разовій спеціалізованій вченій раді.

**В обговоренні** дисертаційного дослідження взяли участь:

кандидат юридичних наук, доцент Фаїзов А.В.; кандидат юридичних наук, доцент Борцевич П.С.; доктор економічних наук, професор Козаченко Г.В.; доктор юридичних наук, професор Пастух І.Д.; доктор юридичних наук, професор Доценко О.С.; кандидат юридичних наук, доцент Лукашенко А.А.; кандидат юридичних наук, доцент Плугатир М.В.; доктор політичних наук, професор Співак М.В.; кандидат юридичних наук, професор Братель С.Г.; кандидат юридичних наук, доцент Куліков В.А.; кандидат юридичних наук Капітонова Н.В.; кандидат юридичних наук Бондар С.В

**Печора Каріна Володимирівна** висловила виступаючим та всім присутнім подяку за позитивну оцінку її дисертаційного дослідження, за висловлені побажання та професійні поради, що сприяли вдосконаленню змісту та форми дисертаційної роботи та корекції її подальших науково-дослідних планів.

На основі результатів обговорення присутні на засіданні вирішили запропонувати такий:

## **ВИСНОВОК**

### **щодо дисертації Печори Каріни Володимирівни «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні»**

Дисертація Печори Каріни Володимирівни «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні», яка подана на здобуття доктора філософії за спеціальністю 081 – Право, є цілісною, завершеною науковою працею.

**Обґрунтування вибору теми дослідження.** Актуальність обраної теми зумовлена стрімкими змінами в економічних та регуляторних умовах України, які впливають на сферу торгівлі валютними цінностями. Ця тема є особливо важливою в контексті інтеграції України в світову економіку, а також необхідності забезпечення прозорості та ефективності ринку валютних операцій, що безпосередньо впливає на фінансову стабільність країни.

Валютний ринок є ключовим елементом функціонування економіки, адже він забезпечує обмін валют, регулює платіжний баланс, підтримує міжнародну торгівлю та інвестиції, але одночасно залишається зоною ризику через можливі маніпуляції, спекуляції та використання тіньових схем. Відсутність належного публічного контролю може призводити до відтоку капіталу, нестабільності курсу національної валюти та зменшення довіри з боку міжнародних інвесторів.

Наразі Україна перебуває в процесі реформування фінансового сектору відповідно до європейських стандартів, що зумовлює необхідність адаптації національного законодавства та механізмів регулювання до сучасних умов. Зокрема, імплементація міжнародних норм щодо протидії відмиванню коштів та фінансуванню тероризму висуває високі вимоги до публічного адміністрування валютних операцій. Україна інтегрується до глобального фінансового простору, що зобов'язує її дотримуватись стандартів FATF, рекомендацій МВФ, а також ЄС у рамках Угоди про асоціацію. Це вимагає вдосконалення національних інструментів публічного адміністрування валютного ринку. За останні роки в Україні здійснено суттєві заходи щодо лібералізації валютного ринку, включаючи прийняття Закону України «Про валюту і валютні операції» (2018 р.). Однак ці зміни потребують удосконалення механізмів публічного адміністрування для підвищення їхньої ефективності та відповідності європейським і міжнародним стандартам.

Крім зазначеного, тема є актуальною особливо в умовах цифровізації економіки. Оскільки відкриваючи нові можливості для валютного ринку, створює і нові виклики. Наприклад, розвиток криптовалют вимагає від органів публічної

влади розробки інноваційних підходів до регулювання, що забезпечать баланс між стимулюванням розвитку фінансових технологій і захистом економічної безпеки.

Важливим аспектом у розвитку торгівлі валютними цінностями в Україні є забезпечення прозорості та довіри до інститутів її публічного адміністрування. Ефективне регулювання торгівлі валютними цінностями сприяє зміцненню довіри від міжнародних партнерів, інвесторів та громадян, що є стратегічно важливим у період економічного відновлення.

Працюючи на дисертаційним дослідження, автор провела опитування та анкетування 527 осіб, які є представниками суб'єктів валютних операцій (Додаток А). Результати опитування підтверджують, що 71,3 % респондентів наполягають на недосконалоості законодавства, що забезпечує торгівлю валютними цінностями. Водночас, 12,1 % висловлюють протилежну думку. Більшість респондентів (48,9%) незадоволені сучасним станом публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні; задовільно – 14,8 %; позитивно – 10,6 %. Проте, на їхню думку, більшість недоліків у сфері публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні зумовлена: недостатнім упровадження сучасних технологій (26,1 %); неузгодженою координацією між державними органами (25,8 %); надмірною бюрократією (19,4 %). Окрім цього, під час визначення основних напрямів удосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, більше ніж половина респондентів заявили про вдосконалення механізму нагляду та контролю (51,2 %); дещо менше респондентів (20,1 %) висловилися про необхідність підняти рівень прозорості регулювання, і лише кожен п'ятий вказує на забезпечення стабільності валютного курсу (13,2 %), інші відзначили доцільність підвищити координації між державними органами (10,7 %).

Наразі суттєвим науковим підґрунтям для виконання дослідження стали загальнотеоретичні наукові праці, розвідки провідних вітчизняних фахівців у галузі адміністративного, фінансового права та економіки, зокрема: Л. Балабанової, Б. Белова, Л. Воронової, Н. Воротіної, С. Голови, В. Гарашука, О. Горбунова, А. Грабінської-Руденко, О. Грачева, В. Григор'єва, Дж. Джексона, М. Касіна, Д. Кейнса, О. Коваленка, О. Козиріна, Д. Кравченка, Л. Кравченка, І. Криницького, В. Кучера, М. Кучерявенка, О. Лукашева, Л. Лунца, О. Машовця, О. Мороза, Р. Мунделла, В. Палія, А. Попова, А. Руденка, Л. Савченка, Н. Сапожнікова, А. Сінянської, М. Старинського, Н. Химічева, І. Федоренка, Т. Філіпенка, О.Шевчика. Крім зазначених вчених, також досліджував проблематику державного регулювання фінансових ринків П. Буряк; вивчав валютно-курсову політику та її вплив на фінансову стабільність О. Дзюбляк.; приділяла увагу трансформаціям фінансової системи в умовах глобалізації Т. Єфименко; аналізував економічні механізми функціонування валютного ринку В. Захарченко; досліджував питання публічного адміністрування в фінансовій сфері, зокрема регулювання валютного ринку, Ю. Іванов.

Праці кожного із зазначених науковців мають значну науково-практичну цінність. Водночас, у вітчизняній юридичній науці комплексні дослідження

публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями не проводилися. Враховуючи стратегічну важливість ефективного регулювання торгівлі валютними цінностями для економіки України, дослідження у цій сфері є актуальним та має значний науковий і практичний потенціал. Його результати сприятимуть вдосконаленню державної політики, забезпеченню прозорості фінансових ринків та адаптації до сучасних викликів глобалізованого світу.

**Зв'язок роботи із науковими програмами, планами, темами.** Дисертаційне дослідження реалізоване відповідно до Цілей сталого розвитку України на період до 2030 року (Указ Президента України від 30 вересня 2019 року № 722/2019); Стратегії розвитку фінансового сектору України 2020–2025 років (рішення регуляторів фінансового ринку від 16 січня 2020 року); Стратегії валютних інтервенцій Національного банку України (рішення Правління Національного банку України від 29 грудня 2020 року № 769-рш); Основних засад грошово-кредитної політики на період воєнного стану (рішення Ради Національного банку України від 15 квітня 2022 року № 4-рд); Стратегії пом'якшення валютних обмежень, переходу до більшої гнучкості обмінного курсу та повернення до інфляційного таргетування (рішення Ради Національного банку України від 28 червня 2023 року). Робота відповідає тематиці наукових досліджень і науково-технічних (експериментальних) розробок Міністерства внутрішніх справ України на 2025–2029 роки (наказ МВС України від 21 травня 2024 року № 326) й основним напрямом наукових досліджень Національної академії внутрішніх справ на 2025–2029 роки (рішення Вченої ради від 24 грудня 2024 року, протокол № 25).

Тему дисертації затверджено рішенням Вченої ради Національної академії внутрішніх справ 25 жовтня 2022 року (протокол № 14).

**Мета і завдання дослідження.** Мета дисертаційного дослідження полягає в тому, щоб на основі аналізу наукових джерел, розробок, узагальнення правозастосовної практики, вітчизняного і зарубіжного досвіду виявити особливості та проблемні аспекти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та розробити рекомендації щодо його подальшого удосконалення.

Для досягнення цієї мети були поставлено такі *завдання*:

- розглянути стан наукового дослідження публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та визначити юридичний зміст таких понять, як: «валюта», «валютні цінності», «торгівля валютними цінностями», «валютні операції», «публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями»;
- визначити класифікацію, ознаки, методи та принципи публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;
- з'ясувати особливості міжнародного досвіду публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями на прикладі США, Німеччини, Польщі, Швейцарії та Японії, сформулювати рекомендації для впровадження в Україні;
- дослідити основні елементи механізму публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;
- проаналізувати особливості нормативно-правового забезпечення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;

- надати визначення та розробити авторську класифікацію суб'єктів публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;
- систематизувати напрями вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями;
- охарактеризувати перспективи подальшого розвитку взаємодії державних органів щодо публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні.

*Об'єктом дослідження* є суспільні відносини, які виникають у процесі публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні.

*Предметом дослідження* – публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні.

**Методи дослідження.** Методологічне підґрунтя дисертаційного дослідження становлять загальнонаукові та спеціально-юридичні методи пізнання, спосіб застосування яких визначений предметом та об'єктом дослідження, зумовлений метою і завданнями наукового пошуку, зокрема: *діалектичний* – задля вивчення теоретичних та нормативних положень щодо публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (у всіх розділах); *герменевтичний метод* застосований для формулювання основоположних дефініцій та особливостей генезису їх тлумачення (підрозділи 1.1, 1.2, 2.1, 2.3); *класифікації та групування* – для класифікації торгівлі валютними цінностями в Україні, його нормативно-правового забезпечення та суб'єктів (підрозділи 1.2, 2.2, 2.3); *порівняльно-правовий* – під час аналізу зарубіжного досвіду публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділ 1.3., 3.2); *структурно-функціональний* – для дослідження особливостей, формулювання елементів механізму публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділи 2.1); *структурно-логічний* – для класифікації та окреслення напрямів підвищення ефективності публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділи 1.3, 3.1); *статистичний та документальний аналіз* – для виявлення прогалин у нормативно-правовому регулюванні публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, недоліків у застосуванні адміністративної відповідальності за такі правопорушення (розділи 2, 3); *моделювання* – під час розроблення пропозицій із удосконалення національної законодавчої бази для ефективного публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні (підрозділ 2.2, 3.1, 3.2); *статистичний* – з метою аналізу й узагальнення емпіричної інформації за темою дисертації (підрозділи 2.2, 2.3, 3.2).

*Емпіричну базу дослідження* становлять статистичні дані щодо діяльності вповноважених суб'єктів публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, результати анкетування 527 респондентів (працівників Національного банку України, Міністерства фінансів України, Державної податкової служби), правова публіцистика, офіційні звіти та довідки, а також інші аналітичні матеріали з проблем дослідження тощо.

**Наукова новизна отриманих результатів** полягає в тому, що відповідно до змісту та характеру досліджених проблем ця робота є одним із перших

комплексних теоретичних і практичних досліджень питання публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, унаслідок чого сформульовано низку наукових доміант, умовиводів і пропозицій, зокрема:

*вперше:*

- розроблено авторське визначення терміну «валюта» як форма грошей, яка використовується для обміну товарів та послуг, а також для збереження вартості;
- обґрунтовано, що публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями України є сукупністю організаційно-правових, регуляторних, моніторингових і контрольних дій, які здійснюються державними органами та інституціями для забезпечення стабільності валютного ринку, захисту економічних інтересів держави, підтримки правопорядку та сприяння міжнародній економічній співпраці в сфері обігу валютних цінностей;
- сформульовано визначення механізму публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та його елементів;
- встановлено ознаки, функції, методи публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні, а також запропоновано авторську класифікацію за двома критеріями: тип валютної операції та фінансові інструменти;
- досліджено нормативно-правове регулювання публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями, запропоновано його кваліфікаційні групи (законодавчі акти; нормативно-правові акти НБУ; міжнародно-правові акти), здійснено ґрунтовну їх характеристику;
- класифіковано суб'єкти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями, а саме: державні органи; міжнародні організації; інші учасники (валютні біржі; комерційні банки; підприємства та кредитно-фінансові установи; що здійснюють зовнішньоекономічні операції, фінансові установи, які виконують функції посередників на валютному ринку та здійснюють іноземні вкладення активів; фізичні особи; валютні брокерські фірми);
- підготовлено проєкт змін до Закону України «Про валюту і валютні операції», а саме запропоновано додати ст.ст. 16 – 25, які визначають поняття «торгівлі валютними цінностями», «учасники ринку торгівлі валютними цінностями»; загальні принципи їх регулювання; ліцензування операцій із валютними цінностями; електронна торгівля валютними цінностями; регулювання операцій із цифровими валютними цінностями; прозорість операцій із валютними цінностями; контроль та відповідальність за порушення правил торгівлі валютними цінностями; захист прав учасників ринку валютних цінностей; врегулювання спорів на ринку валютних цінностей;

*удосконалено:*

- обґрунтування визначення поняття «суб'єкти публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями» – це державні органи, установи, організації та посадові особи, наділені повноваженнями щодо регулювання, моніторингу, контролю та забезпечення законності операцій із валютними цінностями з метою підтримання стабільності валютного ринку, запобігання фінансовим правопорушенням і захисту економічних інтересів держави;

- категорію «валютні цінності», зокрема це активи, які виражені в іноземній валюті і можуть бути використані для міжнародних фінансових операцій, інвестицій, а також для забезпечення платоспроможності у зовнішній торгівлі;

- категорію «торгівля валютними цінностями», зокрема це процес купівлі та продажу активів, виражених в іноземній валюті, з отриманням прибутку або управлінням валютними ризиками;

- категорію «валютні операції», зокрема це фінансові угоди, що включають обмін однієї валюти на іншу, а також операції з купівлі, продажу, передачі та зберігання валютних цінностей, що здійснюються як між державними, так і між приватними суб'єктами господарювання для задоволення потреб у міжнародних розрахунках, хеджуванні валютних ризиків, інвестуванні або спекуляціях на валютних ринках;

*дістали подальшого розвитку:*

- пропозиції стосовно реалізації стратегічних заходів для вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями, серед яких: гармонізація нормативно-правової бази з міжнародними стандартами; чіткий розподіл повноважень між державними органами; інституціоналізація співпраці через створення експертних рад та незалежних комісій; використання сучасних цифрових технологій; підвищення кваліфікації кадрів; зміцнення міжнародної співпраці;

- рекомендації доцільності запозичення досвіду США в аспекті практики прозорого моніторингу та звітності операцій на валютному ринку, а також впровадження сучасних технологій для автоматизації регуляторних процесів; досвіду Німеччини – варто звернути увагу на високий рівень інтеграції валютного ринку з банківською системою та ефективну співпрацю між державними органами і приватним сектором; досвід Польщі в контексті того, що Україна може перейняти підхід до гнучкого регулювання ринку, який враховує потреби малого та середнього бізнесу, а також адаптивність до змін в економічному середовищі; з досвіду Швейцарії рекомендується впровадження високих стандартів фінансової стабільності та ризик-менеджменту, а також активізація міжнародної співпраці у валютній сфері; корисним буде досвід Японії щодо інноваційного розвитку валютного ринку, зокрема використання цифрових валют та блокчейн-технологій у регулюванні і моніторингу.

**Практичне значення отриманих результатів** полягає в тому, що сформульовані висновки й пропозиції впроваджено та використовуються:

- в освітньому процесі – при викладанні навчальних дисциплін «Фінансове право», «Концептуальні проблеми фінансового права України», «Податкове право», «Правове регулювання економіки України», «Банківське право», а також дисциплін, дотичних до сфери економічної безпеки та відповідного правового регулювання, під час підготовки навчально-методичних та дидактичних матеріалів, а також рекомендувати їх до вивчення під час самостійної роботи здобувачів вищої освіти (акт Національної академії внутрішніх справ від 17.12.2024);

– у науковій діяльності – при підготовці монографій, підручників, навчальних посібників, методичних рекомендацій, узагальнення аналітичних матеріалів, обґрунтування пропозицій до чинних проєктів нормативно-правових актів, підготовка яких потребує проведення відповідних наукових досліджень або містить наукову складову (акт Національної академії внутрішніх справ від 19.12.2024);

– у практичній діяльності Бюро економічної безпеки України (зазначені результати наукових досліджень надали можливість підвищити ефективність оцінювання ризиків у сфері економіки, пов'язаних із торгівлею валютними цінностями й зовнішньоекономічною діяльністю, та напрацювати відповідні заходи мінімізації зазначених ризиків) (акт Бюро економічної безпеки України від 30.01.2025);

– у практичній діяльності – відділення № 4 ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» у м. Києві: використані 1) при розробці внутрішніх нормативних документів, що регулюють облік та реалізацію валютних цінностей; 2) у частині визначення повноважень працівників банку, які відповідають за проведення фінансового моніторингу при здійсненні торгівлі валютними цінностями з використанням таких інструментів, як: перевірка дотримання учасниками ринку правил звітності; аналіз підозрілих операцій та застосування відповідних заходів реагування; аудит діяльності суб'єктів валютного ринку тощо; 3) визначена безпосередня відповідальність учасників ринку за порушення правил торгівлі валютними цінностями, зокрема: штрафні санкції; тимчасове або повне позбавлення ліцензії; інші заходи вилучення, передбачені чинним законодавством (акт відділення № 4 ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» у м. Києві від 27.02.2025).

**Апробація матеріалів дисертації.** Основні положення, висновки та рекомендації, сформульовані в дисертації, висвітлено у виступах автора на міжнародних і всеукраїнських науково-практичних конференціях та круглих столах, зокрема: «Зміст поняття «валютні цінності» та правові засади їх обігу в Україні» (м. Харків, 17 листопада 2022 року); «Організаційно-правові рішення щодо підвищення рівня безпеки торгівлі валютними цінностями в Україні» (м. Київ, 30 листопада 2022 року); «Напрями вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями» (м. Вінниця, 17 травня 2023 року); «Правові засади формування резерву валютних цінностей» (м. Львів, 26 травня 2023 року); «Правове забезпечення торгівлі валютними цінностями в Україні та закордоном» (м. Київ, 31 травня 2023 року); «Повноваження Національного банку України як суб'єкта публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями» (м. Будапешт, 08 квітня 2023 року); «Міжнародний валютний обмін та торгівля на ринках країн, що розвиваються» (м. Харків, 17 листопада 2023 року); «Дотримання безпекових засад у сфері здійснення контролю за торгівлею валютними цінностями» (м. Київ, 12 жовтня 2023 року); «Боротьба зі злочинністю у сфері торгівлі валютними цінностями як пріоритетний напрям забезпечення економічної безпеки держави» (м. Ірпінь, 16 травня 2024 року); «Передовий досвід країн-членів Європейського Союзу у здійсненні адміністрування торгівлі валютними цінностями» (м. Київ, 30 травня

2024 року); «*Напрями та пропозиції подальшого розвитку вітчизняного валютного ринку*» (м. Харків, 14 листопада 2024 року).

**Особистий внесок здобувача.** Пошук й аналіз наукових джерел за тематикою дисертаційного дослідження, теоретичні положення та практичні висновки, сформульовані й аргументовані в дисертації, пропозиції та рекомендації, що становлять наукові результати дисертації, викладено в п'яти наукових публікаціях й одержані автором самостійно.

**Публікації.** Основні наукові результати дисертації опубліковано у шістнадцяти наукових публікаціях, серед яких п'ять статей у виданнях, включених МОН України до переліку наукових фахових видань у галузі юридичних наук, а також в одинадцяти тезах доповідей на міжнародних науково-практичних конференціях, семінарах і засіданнях круглих столів, зокрема:

### **СПИСОК ОПУБЛІКОВАНИХ ПРАЦЬ ЗА ТЕМОЮ ДИСЕРТАЦІЇ**

*в яких опубліковано основні наукові результати дисертації:*

1. Печора К. В. Шляхи взаємодії державних органів, щодо публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні. *Юридичний науковий електронний журнал*. № 2. 2023. С. 354–356.

2. Печора К. В. Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні та за кордоном. *Наукові перспективи*. № 10 (52). 2024. С. 249–258.

3. Печора К. В. Особливості здійснення торгівлі валютними цінностями на національному та міжнародному рівні. *Успіхи і досягнення у науці*. № 9 (9). 2024. С. 1245–1252.

4. Печора К. В. Методи та форми взаємодії державних органів, що забезпечують публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні. *Журнал східноєвропейського права*. № 130. 2025. С. 222–226.

5. Печора К. В. Вплив діяльності суб'єктів публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями на забезпечення захисту національних інтересів держави. *Право і суспільство*. № 1. 2025. С. 294–299.

*які засвідчують апробацію матеріалів дисертації:*

1. Печора К. В. Зміст поняття «валютні цінності» та правові засади їх обігу в Україні. *Сучасні напрями розвитку менеджменту та економіки в умовах VUCA-світу* : матеріали Міжнар. наук.-практ. конф. (Харків, 17 лист. 2022 р.). Харків : ХНАДУ. 2022. С. 56–58.

2. Печора К. В. Організаційно-правові рішення щодо підвищення рівня безпеки торгівлі валютними цінностями в Україні. *Фінансова безпека як складова економічної безпеки держави* : матеріали круглого столу (30 лист. 2022 р.). Київ: Нац. акад. внутр. справ, 2022. С. 6.

3. Печора К. В. Напрями вдосконалення публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями. *Актуальні проблеми сучасної науки в дослідження молодих учених, курсантів та студентів* : тези доп. Всеукр. наук.-практ. конф. (м. Вінниця, 17 трав. 2023 р.) / МВС України, Харків. нац. ун-т внут. справ, Наук. парк «Наука та безпека». Вінниця : ХНУВС, 2023. С. 418–421.

4. Печора К. В. Правові засади формування резерву валютних цінностей. *Інновінг сучасних трендів в менеджменті безпеки: Збірник наук. праць Всеукр. наук.-практ. конф. Львів: ЛДУ БЖД, (Львів, 26 трав. 2023 р.). 2023. С. 313–315.*

5. Печора К. В. Правове забезпечення торгівлі валютними цінностями в Україні та закордоном. *Правове забезпечення економічної безпеки держави : матеріали круглого столу (31 трав. 2023 р.). Київ : Нац. акад. внутр. справ, 2023. С. 7.*

6. Печора К. В. Повноваження Національного банку України як суб'єкта публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями. *Угорщина – Україна – Європейський Союз: наукова взаємодія сучасних правових думок : Матеріали міжнар. наук.-практ. конф. (Будапешт, 2023 р.). 2023. С. 44–46.*

7. Печора К. В. Міжнародний валютний обмін та торгівля на ринках країн, що розвиваються. *Сучасні напрямки розвитку економіки і менеджменту підприємств України : зб. матеріалів всеукр. наук.-практ. інтерн.-конф. здобувачів вищої освіти та молодих вчених (17 лист. 2023 р.) / Харків. нац. автомобільно-дорожн. ун-т. Харків: ХНАДУ, 2023. С. 105–107.*

8. Печора К. В. Дотримання безпекових засад у сфері здійснення контролю за торгівлею валютними цінностями. *Посилення спроможностей СБ України та складових сектору безпеки і оборони : Міжвідомча наук.-практ. конф. (12 жовт. 2023 р.) / Київ : Акад. СБ України, 2023. С. 87–92.*

9. Печора К. В. Боротьба зі злочинністю у сфері торгівлі валютними цінностями як пріоритетний напрям забезпечення економічної безпеки держави. *Економічна безпека: організаційно-правові, інформаційно-аналітичні та оперативно-розшукові засади : Всеукр. наук.-практ. конф., Ірпінь: ДПУ, (Ірпінь, 16 травня 2024 року). 2024. С. 326–328.*

10. Печора К. В. Передовий досвід країн-членів Європейського Союзу у здійсненні адміністрування торгівлі валютними цінностями. *Бюджетування у забезпеченні фінансової безпеки держави: матеріали круглого столу (30 травня 2024 р.). Київ: Нац. акад. внутр. справ, 2024. С. 9.*

11. Печора К. В. Напрями та пропозиції подальшого розвитку вітчизняного валютного ринку. *Сучасні напрямки розвитку та економіки в умовах VUCA-світу : зб. матеріалів II міжнар. наук.-практ. конф. здобувачів вищої освіти і молодих вчених (14 лист. 2024 р.) / Харків. нац. автомобільно-дорожн. унт. Харків: ХНАДУ, 2024. С. 135–136.*

**Характеристика особистості здобувача.** Печора Каріна Володимирівна, 1999 року народження, освіта вища. У 2022 році закінчила Національну академію внутрішніх справ за спеціальністю «Публічне управління та адміністрування» (диплом магістра), У 2022 році закінчила Національну академію внутрішніх справ за спеціальністю «Право» (диплом магістра). З вересня 2022 року по теперішній час аспірантка заочної форми навчання кафедри економіко-правових дисциплін Національної академії внутрішніх справ. На сьогодні дізнавач відділу дізнання (з обслуговування мікрорайону «Нивки» Шевченківського управління Головного управління НП у м. Києві).

**Оцінка мови та стилю дисертації.** Дисертація написана науковим стилем, українською мовою. Наукові положення, висновки та рекомендації викладені

стисло, точно, ясно та просто, що забезпечує легкість і доступність їх сприйняття. Дисертація оформлена згідно з вимогами МОН України.

**Структура дисертації** відповідає меті, завданням, предмету дослідження і вимогам Міністерства освіти і науки України та складається із вступу, трьох розділів, які містять дев'ять підрозділів, висновків, списку використаних джерел та додатків.

**Відповідність дисертації встановленим вимогам і визначеній спеціальності.** Дослідження публічного адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні є напрямом, який віднесено до спеціальності 081 «Право».

### УХВАЛЕНО:

1. Затвердити висновок про наукову новизну, теоретичне та практичне значення результатів дисертації Печори Каріни Володимирівни «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні».

2. Констатувати, що за актуальністю, ступенем новизни, обґрунтованістю, науковою та практичною цінністю здобутих результатів дисертація Печори Каріни Володимирівни відповідає спеціальності 081 «Право» та вимогам Порядку підготовки здобувачів вищої освіти ступеня доктора філософії та доктора наук у закладах вищої освіти (наукових установах), затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 23 березня 2016 року № 261 (зі змінами й доповненнями від 03 квітня 2019 року № 283), наказу Міністерства освіти і науки України «Про затвердження Вимог до оформлення дисертації» від 12 січня 2017 року № 40 (зі змінами й доповненнями від 31 травня 2019 року № 759) та Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти, наукової установи про присудження ступеня доктора філософії, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 12 січня 2022 р. № 44.

3. Рекомендувати дисертацію Печори Каріни Володимирівни «Публічне адміністрування торгівлі валютними цінностями в Україні» до захисту на здобуття ступеня доктора філософії у разовій спеціалізованій вченій раді за спеціальністю 081 «Право».

Результати голосування присутніх на засіданні докторів та кандидатів наук за профілем поданої на розгляд дисертації: за – 15, проти – немає, таких, що утримались – немає.

Головуючий -  
завідувач кафедри економіко-правових дисциплін  
Національної академії внутрішніх справ,  
кандидат економічних наук, доцент

Анатолій ФАЇЗОВ