

Отзыв
доктора экономических наук Прокопьевой Евгении Леонидовны
на диссертацию Семенюка Андрея Григорьевича по теме
«Внедрение и развитие обратного ипотечного кредитования
в Российской Федерации», представленную на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности
08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит

В настоящее время проблематика финансового обеспечения граждан пенсионного возраста и повышения их уровня жизни в нашей стране приобретает всё большую значимость как с позиции его социальной политики, так и в качестве финансового механизма. Для данной категории граждан единственным источником дохода является государственная пенсия, поэтому поиск иных финансовых инструментов, которые могут использоваться для поддержания активного образа жизни, накопления и использования денежных средств, является важной общегосударственной задачей.

В этой связи диссертационное исследование Семенюка А.Г. представляется актуальным и своевременным. Вопросы поиска новых моделей пенсионного обеспечения активно обсуждаются как в профессиональной финансовой среде, так и в сфере государственного управления.

Сформулированные теоретические положения, цель и задачи, поставленные автором в диссертации, отражают эту актуальность. Выводы и рекомендации, сформулированные в ходе исследования, соответствуют решаемым задачам и представляют теоретический интерес для финансовой науки, а также имеют прикладное значение для развития инструментов финансирования в банковской сфере.

Диссертация А.Г. Семенюка существенно расширяет методологическую основу для теоретического понимания социально-экономической категории обратного ипотечного кредитования, а также направлений, условий и инструментов, позволяющих обеспечить реализацию пенсионного потенциала данного финансового инструмента.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в диссертации, является достаточной и подтверждается современными методами исследования, широкой теоретической и нормативной базой, критическим анализом законодательных аспектов регулирования деятельности пенсионной и банковской систем, использованием статистических и аналитических материалов российского и зарубежных финансовых рынков.

Научный интерес представляет комплексный подход автора в разработке системы обратного ипотечного кредитования в России как социально-экономического и финансового инструмента на основе сравнительного анализа применения зарубежного опыта и пилотного проекта, реализуемого в России.

Достоинством работы является разработка нового финансового инструмента – обратного ипотечного кредитования, определение его специфических особенностей, позволяющих отличить его от других видов кредита.

Также следует отметить использованный автором обширный нормативный, статистический и аналитический материал по ипотечному рынку и пенсионной системе России, регионов и разных стран. Также следует отметить проведенный анализ системы регулирования ипотечного кредитования в России и за рубежом, а также существующих программ развития этого сегмента финансового рынка.

С точки зрения практической значимости особый интерес представляет предложенная система оценки эффективности программ обратного ипотечного кредитования и факторы, влияющие на эту эффективность для банков и заемщиков, а также проведенная оценка эффективности данного финансового инструмента для всех субъектов Российской Федерации. Данные научные результаты могут быть полезны для развития национального и региональных финансовых рынков, а также системы регионального управления.

Существенное прикладное значение имеют: описание автором специфических рисков обратного ипотечного кредитования (риска дожития, риска изменения стоимости недвижимости и процентного риска) и разработка методов управления этими рисками коммерческими банками; разработка способа защиты кредиторов при обратном ипотечном кредитовании на основе расширенного страхового сопровождения, основанного на рисковом страховании жизни.

Глубина и системность исследования подтверждается внушительным списком публикаций в журналах из списка ВАК и монографиях.

Как отмечает автор, обратное ипотечное кредитование несет в себе множество рисков как для кредитора, так и для заемщика. Вместе с тем, в работе говорится об отсутствии законодательного регулирования данного финансового продукта в России. Хотелось бы узнать мнение автора, какие основные изменения законодательной базы целесообразны, которые бы обеспечили необходимую защиту сторон от рисков и способствовали бы росту востребованности обратной ипотеки.

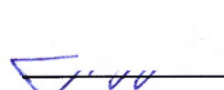
В целом, диссертация А.Г. Семенюка, судя по содержанию автореферата, заслуживает общей положительной оценки. Она представляет собой логически завершенное, обладающее научной новизной самостоятельное исследование, в котором предлагается системное решение ряда актуальных проблем общероссийского значения в области финансов, пенсионного обеспечения и банковского дела.

Содержание автореферата диссертации Семенюка А.Г. на тему «Внедрение и развитие обратного ипотечного кредитования в Российской Федерации», представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук, полностью отвечает требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а соискатель заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Прокопьева Евгения Леонидовна
Д-р экон. наук, доцент,
Доцент кафедры «Экономика
и гуманитарные дисциплины»
Хакасского технического института –
филиала ФГАОУ ВО «Сибирский федеральный университет»

« 29 » апреля 2022 г.

655017, г. Абакан, ул. Щетинкина, 27
Эл. почта: evgenia-prokopjeva@yandex.ru
тел. +79039177433

 / Е.А. Прокопьева



71
8