

В диссертационный совет Д 505.001.107 при  
ФГОБУ ВО «Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации»

### **Отзыв**

на автореферат диссертации **Тернового Сергея Михайловича** «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности

#### **5.2.4. Финансы**

В современных условиях экономической нестабильности изменениям подвержена как вся финансовая система, так и отдельные ее составляющие. Подходы к регулированию финансового рынка не стали исключением. Действия мегарегулятора, предпринятые в свете глобальных потрясений мировой рыночной конъюнктуры, в том числе затронутые автором в диссертационном исследовании, обосновывают актуальность его темы.

Автор справедливо отмечает отсутствие исследований, посвященных вопросам развития надзорной деятельности Банка России, и непосредственно инспекционной деятельности в отношении нефинансовых организаций.

Актуальность темы диссертации обусловлена не только ее практической значимостью, но и недостаточной степенью проработанности в отечественной литературе теоретических и методологических аспектов исследуемых проблем.

Исходя из содержания автореферата представляется возможным заключить, что цель, сформулированная автором как формирование и разработка практических рекомендаций, направленных на развитие инспекционной деятельности Банка России, на базе анализа теоретических основ и си-

стематизации действующих практических подходов к осуществлению инспекционных проверок НФО, полностью реализована.

Теоретически обоснованными и практически значимыми видятся ключевые положения, связанные с обозначением основных направлений усиления регуляторного надзора в ходе проведения инспекционных проверок нефинансовых организаций, в особенности:

- внесение в Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» информации о саморегулируемых организациях (далее – СРО) как о поднадзорной организации (по состоянию на текущую дату СРО не являются организациями, поднадзорными Банку России);

- внесение изменений в Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и в Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации» в виде императивных требований к организации эффективной системы внутреннего контроля в отношении микрофинансовых организаций и потребительских кооперативов.

Вместе с тем, содержательную часть работы могло бы усилить более обширное описание фактов и обстоятельств, позволивших сделать вывод о манипулировании показателем долговой нагрузки со стороны кредиторов, что, на наш взгляд, способствовало бы повышению степени обоснованности соответствующего положения, выносимого на защиту.

Несмотря на указанные замечания, содержание автореферата позволяет сделать вывод, что диссертация представляет собой завершенное научное исследование, имеющее теоретическую и практическую ценность, а ее автор

– Терновой Сергей Михайлович заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Профессор кафедры  
мировых финансовых рынков  
Российского экономического университета  
имени Г.В. Плеханова,  
доктор экономических наук,  
профессор

Наточеева Наталья Николаевна

05 мая 2023 г.