

В диссертационный совет
Финансового университета
Д 505.001.107 по защите
диссертаций на соискание ученой
степени кандидата наук, на соискание
ученой степени доктора наук

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

Работа посвящена проблематике эффективного регулирования финансовых рынков в современной России, в том числе после передачи надзорных функций единому мегарегулятору – Банку России.

В основу повышения жизнеспособности и конкурентоспособности национальной экономики автор ставит эффективно функционирующий финансовый рынок, а также – отлаженный и бесперебойный механизм регулирования денежных потоков; при этом акцентирует внимание на выявлении проблем современной инспекционной деятельности Банка России и определении основных направлений их решения.

Тема исследования безусловно представляется весьма актуальной и обоснована тем, что подходы к регулированию финансового рынка в целом и надзора за некредитными финансовыми организациями, в частности, очень динамичны и, практически, находятся в стадии становления.

Структура рецензируемого автореферата позволяет проследить логику исследования и последовательность выполнения поставленных в диссертации цели и задач.

Основные результаты исследования, содержащие элементы научной новизны, можно охарактеризовать как представляющие высокую теоретическую и практическую значимость. Положительной оценки заслуживают:

авторская классификация функций Банка России, исходя из его деятельности на макро- и микро- уровнях, позволяющая определить место инспекционной деятельности в структуре функций Банка России, и на ее основе обосновать важность дальнейшего развития полномочий мегарегулятора, представленной его надзорной и инспекционной деятельностью; выявление основных проблемных областей инспекционной деятельности, а также определение тенденций, положенных в основу разработки рекомендаций по развитию инспекционной деятельности Банка России; выявление и предложенное решение проблемы идентификации и минимизации рисков, присущих инспекционной деятельности, посредством внедрения разработанной классификации рисков, разделяющей риски контактного и дистанционного надзора, а также реализации комплексного взаимодействия структурных подразделений, участвующих в организации и проведении проверок; авторская двухуровневая схема получения информации в ходе проведения проверок с учётом деятельности системы внутреннего контроля в целях определения общих принципиальных методологических подходов к инспекционной деятельности Банка России посредством унификации подходов к осуществлению поднадзорными лицами внутреннего контроля.

В целом, работа имеет научную новизну, элементы которой обоснованно приведены Терновым С.М. в положениях, выносимых на защиту. Все пункты научной новизны раскрыты в диссертации и нашли свое отражение в научных публикациях.

Достоверность и аргументированность полученных результатов обеспечены применением научных методов познания, в частности, методами комплексного анализа, научной абстракции, экономико-статистическими методами, а также проработкой 149 источников по исследуемой проблеме и глубоким знанием практики рассматриваемых вопросов.

Отмечая в целом достаточно высокий научно-теоретический уровень проведенного исследования, практическую значимость полученных результатов, следует высказать некоторые замечания.

Автором на конкретных примерах и ситуациях описаны негативные особенности проведения проверок, в том числе через призму недостатков взаимодействия структурных подразделений дистанционного и контактного надзора (с. 87-98). Указанные особенности приводят, в частности, к недостаточности материалов проверок различных поднадзорных лиц. В качестве рекомендации следует отметить целесообразность усиления приведенного вывода путем оценки рисков возможных негативных последствий (произошедших негативных событий), вызванных недостатками взаимодействия структурных подразделений, Банка России участвующих в надзорных мероприятиях, а также оценки степени их влияния на возможность достижения целей проверки. Например, отсутствие возможности принятия мер воздействия к поднадзорному лицу или невозможность осуществления Банком России действий, направленных на защиту получателей финансовых услуг, на основе материалов проверки.

Предложена двухуровневая схема получения информации в ходе проведения проверок с учетом деятельности системы внутреннего контроля, обеспечивающая оптимизацию инспекционных процедур по проверке состояния внутреннего контроля, а также снижение производственных трудозатрат при одновременном повышении качества и информативности результатов проверок. Вместе с тем, из содержания автореферата не следует проведение в работе сравнительного анализа трудозатрат с применением предложенной схемы и без неё, позволяющего привести количественную характеристику результата нововведения.

На с. 8 автореферата автор формулирует общие принципы инспектирования вне зависимости от вида поднадзорной организации, куда у него входят в том числе: единство требований и пропорциональность подходов.

Хотелось бы получить ответ на вопрос, как единство требований может сочетаться с пропорциональностью подхода, который предполагает обратное?

В целом, указанные замечания не снижают высокой теоретической и практической ценности диссертации Тернового Сергея Михайловича. Представленные научные результаты являются итогом глубокого исследования теории и анализа по исследуемой тематике. Теоретическая значимость результатов исследования заключается в выявлении комплекса проблем современной инспекционной деятельности и определении основных направлений их решения, формировании позиций о задачах и методах контактного надзора, а также о месте инспектирования некредитных финансовых организаций в надзорном процессе в целом. Практическая значимость результатов исследования раскрывается в усовершенствовании подходов и методов организации и осуществления инспекционной деятельности некредитных финансовых организаций посредством развития инструментов надзора. Практическая значимость выражается также в разработке вопросов унификации и систематизации подходов контактного надзора за деятельностью некредитных финансовых организаций и предоставляемых ими услуг.

Диссертационная работа на тему: «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 № 842, а ее автор – Терновой Сергей Михайлович - заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Профессор, директор Банковского
института ФГАОУ ВО «Национальный
исследовательский университет»
«Высшая школа экономики»,
к.э.н., доцент

Солодков Василий Михайлович

10 апреля 2023 г.

101000, Российская Федерация, Москва, ул. Мясницкая, д. 20, каб. М20-541;
телефон: (495) 650-32-20, внут. 22463; e-mail: vsolodkov@hse.ru