

77 А Д 1384636

По месту требования

от гр. **Зайцева Виталия Борисовича**, 14 мая 1952 года рождения, место рождения: гор. Москва, гражданство: Российской Федерации, пол: мужской, паспорт 45 06 533208, выданный 2-м паспортным столом ОВД "Можайский" гор. Москвы 16 августа 2003 года, код подразделения 772-020, зарегистрированного по месту жительства по адресу: г. Москва, ул. Гвардейская, дом 11, корп. 2, кв. 2.

**ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ
на Тернового Сергея Михайловича,
автора диссертации на тему «Развитие инспекционной деятельности Банка России в
отношении некредитных финансовых организаций»,
представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по
научной специальности 5.2.4 Финансы**

Терновой Сергей Михайлович подготовил самостоятельное научное исследование на важную в теоретическом и практическом аспектах тему, посвященную проблемам развития инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций. В сфере научных интересов Тернового Сергея Михайловича находятся теоретические и практические подходы регулирования деятельности субъектов финансовых рынков в Российской Федерации, развитие надзорной деятельности Банка России на всем спектре финансового рынка.

За время обучения в аспирантуре ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» Терновой Сергей Михайлович проявил глубокие знания и практические навыки по теме исследования, продемонстрировал умение обобщать, структурировать и анализировать значительный объем информации по проблемам диссертационного исследования, полученный из отечественных и зарубежных источников и действующей практики Банка России, способность выявлять дискуссионные вопросы в теоретических и практических аспектах исследуемых проблем и обосновывать собственную позицию по этим вопросам. Высокий уровень базовой финансово-экономической подготовки в сочетании с широким научным кругозором позволили автору успешно решить задачи, поставленные в диссертационном исследовании.

Актуальность темы диссертации Тернового Сергея Михайловича обусловлена необходимостью развития надзорных функций исходя из понятий единообразия терминологии и применяемых подходов, в том числе и к инспектированию различных субъектов финансового рынка после придания Банку России статуса мегарегулятора. В связи с этим теоретические и практические аспекты осуществления надзорной деятельности исследуются многими учеными и специалистами-практиками. Однако, интерес к исследованию по обозначенной выше проблеме не ослабевает. Специальным актуальным аспектом данной проблемы является рассмотрение понятия инспекционная деятельность с иной точки зрения, прежде всего, в связи с объединением под юрисдикцией Банка России надзорных функций в отношении кредитных и некредитных финансовых организаций.

Терновым Сергеем Михайловичем четко сформулирована цель исследования: формирование и разработка практических рекомендаций, направленных на развитие инспекционной деятельности Банка России, на базе анализа теоретических основ и

г.Моск-

систематизации действующих практических подходов к осуществлению инспекционных проверок некредитных финансовых организаций (далее - НФО).

Сформулированные объект и предмет исследования в полной мере соответствуют теме, цели и задачам исследования. Поставленные задачи и последовательное решение их предопределили логическую структуру работы.

Терновой Сергей Михайлович углубил следующие теоретические положения, составляющие основу научной новизны работы и приращения научного знания: предложена и аргументирована авторская классификация функций Банка России исходя из его деятельности на макро и микро уровнях, позволяющая определить место инспекционной деятельности в структуре функций Банка России, а также сделать вывод о том, что дальнейшее развитие полномочий мегарегулятора требует дальнейшего развития и его надзорной и, в том числе инспекционной деятельности.

Обоснованы и сформулированы общие принципы инспектирования вне зависимости от вида поднадзорной организации, такие как обязательность, единство требований, пропорциональность подходов, транспарентность, релевантность, позволяющие определить основные правила осуществления инспекционной деятельности, оценивать эффективность инспекционной деятельности и, в том числе, в отношении НФО.

Особое внимание уделено выявлению основных проблемных областей инспекционной деятельности, а также определению тенденций, позволивших разработать рекомендации по развитию инспекционной деятельности Банка России.

Предложено 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 на тех или иных этапах организации и проведения проверок.

Сформулировано основное правило взаимоотношений дистанционного и инспекционного блоков, выражающееся в четком разделении функций контактного и дистанционного надзора исходя из возложенных полномочий. Сформулирована парадигма взаимодействия контактного и дистанционного надзора по типу «заказчик - исполнитель».

Предложена авторская двухуровневая схема получения информации в ходе проведения проверок с учетом 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.

С точки зрения практической значимости исследования Терновой Сергей Михайлович обосновал совершенствование 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, а также предоставляемыми ими услугами.

Предложены следующие направления усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок НФО: 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 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» императивных требований к организации эффективной системы внутреннего контроля в отношении микрофинансовых организаций и потребительских кооперативов; закрепление на законодательном уровне предельной величины долговой нагрузки (далее - ПДН) в размере 60% в качестве максимально возможной для осуществления деятельности в рамках потребительского кредитования; признание факта манипулирования ПДН со стороны кредиторов в качестве основания для принятия дополнительных мер надзорного реагирования, что требует внесения соответствующих изменений в действующее законодательство Российской Федерации; внесение в Указание Банка России от 28.12.2021 № 6043-У «Об экономических нормативах микрокредитной компании», Указание Банка России от 28.12.2021 № 6044-У

-6а

«Об экономических нормативах микрофинансовой компании» положений о повышении надбавок к коэффициентам риска в зависимости от значений ПДН и полной стоимости потребительского кредита (займа).

Терновой Сергей Михайлович четко выполнял план написания диссертации, рекомендации научного руководителя и рецензентов. Материалы научного исследования апробированы в четырех статьях в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, в трех статьях РИНЦ.

За время работы над диссертацией Терновой Сергей Михайлович показал себя грамотным исследователем, самостоятельно провел большой объем научной работы.

Терновой Сергей Михайлович отличается исключительным трудолюбием, независимостью мышления, способностью правильно формулировать проблему исследования, грамотно и адекватно применять современные экономико-математические методы исследования.

Считаю, что диссертация Тернового Сергея Михайловича на тему «Развитие инспекционной деятельности, Банка России, в отношении некредитных финансовых организаций» соответствует требованиям «Положения о присуждении в Финансовом университете ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук», утвержденного приказом Финансового университета от 30.08.2019 № 1714/о, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, и может быть рекомендована к защите в диссертационном совете Финансового университета.

В соответствии со статьей 80 Основ законодательства Российской Федерации о нотариате, свидетельствуя подлинность подписи, нотариус удостоверяет, что подпись на документе сделана определенным лицом, но не удостоверяет фактов, изложенных в документе.

Город Москва, **четырнадцатого ноября две тысячи двадцать второго года.**

Научный руководитель, профессор Департамента банковского дела и финансовых рынков Финансового факультета федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», к.э.н., доцент
125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2,
телефон: 8 (495) 503-47-75,
E-mail: depfrb@fa.ru

заявитель Зайцев Виталий Борисович

Российская Федерация

Город Москва

Четырнадцатого ноября две тысячи двадцать второго года

Я, Малешин Дмитрий Ярославович, нотариус города Москвы, свидетельствую подлинность подписи Зайцева Виталия Борисовича.

Подпись сделана в моем присутствии.

Личность подписавшего документ установлена.

Зарегистрировано в реестре; № 62/120-п/77-2022-3-1041.

Уплачено за совершение нотариального действия: 1300 руб. 00 коп.

Д.Я.Малешин