

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук

Тернового Сергея Михайловича

по теме:

«РАЗВИТИЕ ИНСПЕКЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РОССИИ В ОТНОШЕНИИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ»

доктора экономических наук, профессора Абрамовой Марины Александровны,
включенной в списочный состав совета по защите диссертаций на соискание

ученой степени кандидата наук,

на соискание ученой степени доктора наук Д 505.001.107

Терновой Сергей Михайлович представил диссертацию на тему: «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4 – Финансы (экономические науки).

Содержание диссертации соответствует Паспорту научной специальности 5.2.4 – Финансы (экономические науки) в части п. 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и её элементы» и п. 6. «Небанковские финансовые институты».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации по следующим основаниям.

Диссертация Тернового С.М. представляет собой практико-ориентированное исследование, которое содержит решение актуальной научной задачи, имеющей важное народнохозяйственное значение: на основе анализа теоретических основ и систематизации действующих практических подходов к осуществлению инспекционных проверок некредитных финансовых

организаций (НФО) обоснованы и разработаны практические рекомендации по совершенствованию инспекционной деятельности Банка России (С.7-8).

Отмечаю, что соискатель ученой степени Терновой Сергей Михайлович выдвинул и доказал следующие значимые для науки и экономической практики предложения:

- расширены известные в науке положения относительно функций Банка России как мегарегулятора в отношении инспекционной деятельности, в частности применительно к НФО (С. 24-32);
- научно обоснована авторская формулировка общих принципов инспектирования вне зависимости от вида поднадзорной организации (обязательность, единство требований, пропорциональность подходов, прозрачность, релевантность), что позволяет определить основные правила осуществления эффективной инспекционной деятельности, в том числе, в отношении НФО (С. 32-34);
- обосновано разделение функций контактного и дистанционного надзора исходя из возложенных полномочий, сформулирована парадигма взаимодействия контактного и дистанционного надзора по типу «заказчик – исполнитель» (С. 36-38);
- предложена и обоснована к применению разработанная автором классификация рисков, разделяющая риски контактного и дистанционного надзора, что, в свою очередь, помогает решать проблемы идентификации и минимизации рисков, а также выдвинуто положение о необходимости комплексного взаимодействия структурных подразделений, участвующих на тех или иных этапах организации и проведения проверок НФО (С. 66-78, 80-81);
- 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. 140-147)

- адаптированы к применению на основе предложений по изменению нормативной правовой базы сформулированные автором направления усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок некредитных финансовых организаций (С. 147; 160-162; 170-171).

Теоретическая значимость исследования, проведенного Терновым С.М., заключается в развитии научных представлений об инспекционной деятельности центрального банка и применении ее наиболее действенных форм в отношении НФО.

Практико-ориентированный характер проведенного Терновым С.М. научного исследования подтверждается следующими полученными лично соискателем результатами - на основе предложенных направлений повышения эффективности инспекционной деятельности разработан комплекс практических рекомендаций, а именно: предложение о придании СРО статуса поднадзорной Банку России организации, о введении императивных требований к организации эффективной системы внутреннего контроля в отношении микрофинансовых организаций и потребительских кооперативов, закрепление на законодательном уровне величины ПДН в размере 60% в качестве максимально возможной для осуществления деятельности в рамках потребительского кредитования, повышение надбавок к коэффициентам риска в зависимости от значений ПДН и полной стоимости потребительского кредита (займа).

Диссертация Тернового С.М. «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» обладает внутренним единством. Структура работы в целом способствует раскрытию темы диссертации. Работа содержит хороший практический материал по заявленной теме диссертации, научная составляющая работы в основном отличается обоснованностью.

Обоснованность положений и выводов диссертации Тернового С.М. подтверждается следующими аргументами:

- использованием современных, адекватных изучаемым явлениям, методик сбора и обработки исходной информации;
- качественной сопоставимостью авторских результатов с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике и отраженных ссылками в тексте диссертации.

Достоверность результатов, полученных Терновым С.М. в процессе работы над диссертацией, обусловлена тем, что:

- автор использовал в качестве теоретической, методологической и информационной базы научные труды известных российских и зарубежных авторов в области регулирования деятельности НФО;
- в процессе исследования применялись известные общенаучные методы;
- апробация научных положений, выводов и рекомендаций на научных конференциях международного уровня получила положительную оценку;
- предложения диссертации нашли применение в практической деятельности Главной инспекции Банка России.

Материалы диссертации также могут быть использованы Департаментом банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебных дисциплин «Организация деятельности центрального банка», «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики», «Развитие надзора за деятельностью финансово-кредитных институтов в России».

Личный вклад соискателя в науку выразился в том, что Терновой С.М. принял непосредственное участие в получении исходных данных для последующего научно-практического анализа, а также самостоятельно подготовил основные публикации по выполненной работе.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Терновым С.М. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования. Работа отличается достаточным уровнем оригинальности.

Однако по материалам представленной диссертации есть ряд замечаний, пожеланий и вопросов, которые требуют уточнения:

1. Представляется целесообразным уточнить, что автор понимает под надзором за финансовым рынком. Чем он отличается от надзора за деятельностью институтов рынка (С.18)?

2. Представляется интересным узнать мнение автора о различии между пропорциональным регулированием и пропорциональным надзором (С.44).

4. На С.44 автор отмечает «низкую степень интеграции сквозных информационных технологий в ходе проведения надзорных мероприятий на фоне обширной цифровой трансформации, в том числе финансового сектора экономики». Что автор может предложить для повышения уровня практического использования указанных технологий в инспекционной деятельности Банка России?

5. Что автор понимает под инспекционными ресурсами (С.89-90)? Как их оценить?

6. Автор ставит задачу по усилению надзора в ходе проведения инспекционных проверок НФО (С.104). Не считает ли автор более правильной постановку вопроса о повышении эффективности инспекционной деятельности, в том числе, в отношении НФО?

В целом следует отметить, что Терновой Сергей Михайлович продемонстрировал необходимые общие теоретические знания по теме диссертации по научной специальности 5.2.4 – Финансы, овладел принципами, логикой и методологией научного исследования, продемонстрировал умение логично и аргументированно излагать материал.

Соискатель учёной степени Терновой С.М. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как состоявшийся

ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа, применяющий современные методы научного познания.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Тернового Сергея Михайловича на тему: «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» соответствует заявленной научной специальности 5.2.4 – Финансы (экономические науки) и может быть допущена к защите.

Абрамова Марина Александровна,
доктор экономических наук, профессор

«5» марта 2023 г.

Т
Л
Г

та
ва
г.