

ОТЗЫВ

на диссертацию Тернового Сергея Михайловича на тему «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы, доктора экономических наук, профессора Амосовой Наталии Анатольевны, включённой в списочный состав диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107 по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук

Терновой Сергей Михайлович представил в диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.107 диссертацию на тему «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» на соискание ученой степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Тема и содержание диссертации *полностью соответствуют паспорту научной специальности 5.2.4. Финансы*, а именно: 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» и п. 6. «Небанковские финансовые институты».

Тема и содержание диссертации Тернового Сергея Михайловича *соответствуют профилю и полномочиям диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107*, закрепленными п. 1 Приказа Финансового университета от 30 апреля 2019 года № 1111/о.

Автореферат отражает основное содержание диссертации.

В публикациях автора содержится выносимая на защиту научная новизна, практические рекомендации и их обоснование. Основные положения и результаты исследования отражены в 8 работах общим объемом 4,1 п.л. (авторский объем 2,95 п.л.), в том числе в 5 работах опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Основания допустить соискателя ученой степени Тернового Сергея Михайловича *к защите диссертации* на тему «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы, в диссертационном совете Финансового университета Д 505.001.107 *имеются.*

Диссертация Тернового Сергея Михайловича *представляет собой научно-квалификационную работу практико-ориентированного типа*, в которой изложены новые научно обоснованные экономические решения актуальной научной задачи совершенствования теории и практики надзорной и инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций.

Соискатель ученой степени Терновой Сергей Михайлович выдвинул и ввел в научный оборот следующие *новые научные результаты:*

теоретические:

- расширено существующее представление о функциях Банка России как мегарегулятора в отношении инспекционной деятельности применительно к некредитным финансовым организациям; дополнительно к известным аргументам обоснована целесообразность разделения функций контактного и дистанционного надзора и выдвинута парадигма их взаимодействия в режиме «заказчик - исполнитель» (С. 24-32; 36-38);
- уточнен и дополнен перечень общих принципов инспектирования, применимых к любому виду поднадзорных Банку России организаций за счет таких принципов, как «обязательность», принцип «единства требований», принцип соблюдения «пропорциональности подходов», «транспарентность», «релевантность» (С. 32-34);
- дополнено представление о рисках контактного и дистанционного надзора (С. 66-81);
- доказана необходимость введения в процесс инспекционной деятельности внутреннего контроля для обеспечения третьего контура защиты

инспекционных процедур, позволяющего осуществлять их мониторинг, последующий контроль, оценку эффективности (С.141-144);

- уточнено место и обоснованы перспективы саморегулирования некредитных финансовых организаций, оценены его возможности по защите интересов участников финансового рынка и перспективы (С.161-163);

методические:

- разработаны методические рекомендации по проведению углубленного обследования системы внутреннего контроля в поднадзорных организациях Банка России, способствующие повышению объективности мотивированных суждений инспекционной группы о соответствии внутреннего контроля особенностям деятельности поднадзорных организаций (С 140);

практические:

- выявлены проблемы и направления усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок некредитных финансовых организаций (С. 37-51; 85-99; 104-109; 130-131; 146-147; 160-171).

Теоретическая значимость исследования состоит в расширении и углублении научных представлений об инспекционной деятельности Банка России в отношении небанковских финансовых организаций.

Практическая значимость исследования состоит в выдвинутых автором предложениях, а именно: о придании СРО статуса поднадзорной Банку России организации; о введении требований к организации эффективной системы внутреннего контроля в отношении микрофинансовых организаций и потребительских кооперативов; о закреплении на законодательном уровне величины предельно допустимой нагрузки; о повышении надбавок к коэффициентам риска в зависимости от значений предельно допустимой нагрузки и полной стоимости потребительского кредита.

Диссертация «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» обладает внутренним единством: сформулированные предмет и объект исследования в целом соответствуют теме и цели диссертации, главы и параграфы работают на

раскрытие темы. Внутреннее единство работы подтверждают также логика исследования и логика изложения материала.

Положения и выводы диссертации в целом обоснованы, что подтверждается сопоставимостью авторских данных и данных, полученных ранее учеными по рассматриваемой тематике; кругом проработанных научных, информационно-аналитических и нормативных источников; широким обращением к практике.

Достоверность результатов обусловлена выбранной методологией исследования, логикой и системой доказательств и аргументов; положительными итогами апробации результатов проведенного исследования; использованием результатов исследования на практике, в частности, в практической деятельности Главной инспекции Банка России; в учебном процессе в Финансовом университете при преподавании учебных дисциплин «Развитие надзора за деятельностью финансово-кредитных институтов в России», «Финансы, деньги, кредит».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Личный вклад в науку Тернового Сергея Михайловича подтверждается непосредственным участием автора диссертации на всех этапах процесса исследования; самостоятельным сбором, обработкой и интерпретацией данных; подготовкой основных публикаций по теме диссертации; личным участием в апробации результатов исследования.

Терновой Сергей Михайлович в своей работе продемонстрировал общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. Финансы; доказал, что владеет методологией научного исследования, умеет обосновывать и аргументировать свою точку зрения, формулировать и решать научные проблемы и задачи. Все это свидетельствует о профессиональной компетентности и наличии требуемых квалификационных способностей.

Заимствования из чужих работ оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Дискуссионные положения и замечания

1. Научная новизна в диссертации имеет место, но сформулирована она крайне неудачно, размыто. На защите автор должен представить более зрелые и точные формулировки.

2. Некоторые предложения автора уже реализованы на практике. Полагаю, автор должен провести их ревизию и внятно высказаться по этому поводу на защите.

3. Заявленная автором классификация рисков, «разделяющая риски контактного и дистанционного надзора» как таковая отсутствует. Нужны пояснения.

4. Диссертация содержит много речевых и иных ошибок, некорректных высказываний, неверно указанных страниц.

Общий вывод

Диссертация Тернового Сергея Михайловича на тему «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций», представленная на соискание учёной степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы, в целом *соответствует* установленным критериям и *требованиям*, заявленной научной специальности, профилю диссертационного совета и, следовательно, *может быть допущена к защите*.



Амосова Наталия Анатольевна

доктор экономических наук, профессор

14.04.2023



№
научн

« 14



итета

хова

13 г.