

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
Вахрушева Дмитрия Станиславовича,
включённого 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 диссертацию на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Содержание диссертации *полностью* соответствует паспорту научной специальности 5.2.4. Финансы, п. 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы», п. 6. «Небанковские финансовые институты».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Отмечаю, что:

1. Соискатель учёной степени Терновой Сергей Михайлович предложил значимое для науки и практики решение актуальной научной задачи, имеющей важное социально-экономическое значение – развитие и систематизация теоретических и методических положений организации надзорной и инспекционной деятельности Банка России в целях разработки практических рекомендаций и предложений, направленных на совершенствование инспекционной деятельности некредитных финансовых организаций (НФО).

2. Соискатель учёной степени Терновой Сергей Михайлович по итогам проведенного исследования получил ряд конкретных результатов, обладающих признаками научной новизны:

1) предложена авторская классификация функций Банка России, опирающаяся на специфику его деятельности на макро- и микроуровнях, что позволило определить место инспекционной деятельности как одной из форм реализации надзорной функции (С. 28-31);

2) выделены и конкретизированы общие принципы инспекционной деятельности Банка России (обязательность, единство требований, пропорциональность подходов, транспарентность, релевантность), выступающие основой построения её организационной структуры, а также детерминирующие правила проведения и характер оценки эффективности инспектирования (С. 32-34);

3) уточнена специфика рисков, характерных для инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций и влияющих на особенности проведения проверок (С. 71-82);

4) в целях определения общих принципиальных методологических подходов к инспекционной деятельности Банка России предложена авторская двухуровневая схема получения информации в ходе проведения проверок, предусматривающая унификацию подходов к осуществлению поднадзорными лицами внутреннего контроля (С. 138-141);

5) обоснованы направления совершенствования регулирования некредитных финансовых организаций и усиления надзора за ними в ходе проведения инспекционных проверок:

– в целях ограничения возможности наращивания портфеля необеспеченных кредитов и решения проблемы закредитованности населения – установление величины показателя долговой нагрузки (ПДН) в размере 60% в качестве максимально возможной для осуществления деятельности в рамках потребительского кредитования; повышение коэффициента риска, принимаемого для расчёта норматива достаточности собственных средств микрофинансовых организаций (МФО), при возможности установления мегарегулятором плавающего режима указанного показателя в зависимости от риск-профиля поднадзорного лица; признание факта манипулирования ПДН со

стороны кредиторов в качестве основания для принятия дополнительных мер надзорного реагирования (С. 125-128);

– законодательное закрепление императивных требований к организации эффективной системы внутреннего контроля в отношении МФО и кредитных потребительских кооперативов (С.142-144).

– расширение контрольных полномочий саморегулируемых организаций и включение их в перечень поднадзорных Банку России лиц (С. 154-158).

3. Диссертация «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» обладает внутренним единством. В первой главе Терновой Сергей Михайлович последовательно раскрывает роль Банка России как мегарегулятора современного рынка некредитных финансовых организаций, при этом особое внимание оправданно уделено исследованию проблем симбиоза контактного и дистанционного надзора, а также конкретизации особенностей формирования содержания и основных целей инспекционной деятельности Банка России на рынке НФО. Во второй главе проведен анализ основных рисков, присущих инспекционной деятельности Банка России, в том числе автор исследует проблемы идентификации и минимизации рисков инспекционной деятельности, а также анализирует особенности проявления рисков инспекционной деятельности с учетом методов, применяемых в практике дистанционного надзора. Третья глава посвящена разработке направлений усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок НФО.

4. Обоснованность положений и выводов диссертации «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций».

Обоснование авторской классификации функций Банка России, опирающейся на специфику его деятельности на макро- и микроуровнях; выделение и конкретизация общих принципов инспекционной деятельности Банка России; уточнение специфики рисков, характерных для инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций;

обоснование авторской двухуровневой схемы получения информации в ходе проведения проверок, предусматривающей унификацию подходов к осуществлению поднадзорными лицами внутреннего контроля; разработка направлений совершенствования регулирования некредитных финансовых организаций и усиления надзора за ними в ходе проведения инспекционных проверок – обусловлены использованием в основе авторских положений известных, проверяемых данных, а также обобщением передового опыта, сравнением авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике.

Достоверность результатов, полученных Терновым Сергеем Михайловичем, обеспечивается соответствием выбранной методологии поставленным цели и задачам, наличием системы логических доказательств и аргументов, подтверждением теоретических посылок фактическим материалом, практическими результатами, содержащимися в аналитических и информационных материалах, собранных автором в ходе исследования.

5. Результаты диссертации Тернового Сергея Михайловича нашли практическое применение в деятельности Главной инспекции Банка России. Кроме того, материалы диссертации используются Департаментом банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета Финансового университета при преподавании учебных дисциплин ««Развитие надзора за деятельностью финансово-кредитных институтов в России», «Финансы, деньги, кредит».

6. Диссертация содержит сведения о личном вкладе Тернового Сергея Михайловича в науку, который выразился:

- в проявлении необходимых системных общих теоретических знаний по специальности 5.2.4. Финансы;
- в овладении принципами и методологией научного познания;
- в демонстрации умения логично и аргументированно излагать материал о развитии инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций;

– в овладении знаниями о содержании и особенностях инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций, умениями обосновывать направления совершенствования регулирования некредитных финансовых организаций и усиления надзора за ними в ходе проведения инспекционных проверок.

Тем самым Терновой Сергей Михайлович доказал наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач экономической отрасли науки под руководством научного руководителя.

7. Все материалы, заимствованные Терновым Сергеем Михайловичем из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

8. Основные научные результаты диссертации опубликованы в пяти рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, что соответствует предъявляемым требованиям.

9. Несмотря на общую положительную оценку диссертации Тернового Сергея Михайловича, следует выделить и ряд замечаний:

1) авторская классификация функций Банка России представляется неполной и не учитывает все многообразие направлений деятельности и значимость данного института в современных условиях. Так, при выделении функций на макроуровне автор не выделяет такие важные функции, как проведение денежно-кредитной политики, политики развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка, и др.;

2) в третьем пункте положений, выносимых на защиту, автор отмечает, что им «выявлены основные проблемные области инспекционной деятельности, а также определены тенденции, позволившие разработать рекомендации по развитию инспекционной деятельности Банка России». В рамках данного пункта следовало более детально указать, какие именно проблемные области выявлены и какие конкретно тенденции характерны. О существующих в сфере

инспекционной деятельности проблемах автор на страницах диссертации говорит регулярно, однако они не обобщены и не систематизированы;

3) представляется дискуссионным выделение в качестве положения, выносимого на защиту, формулировки основного правила взаимоотношений дистанционного и инспекционного блоков, выражающегося в чётком разделении функций контактного и дистанционного надзора исходя из возложенных полномочий (С. 12, положение № 5). Разделение функций контактного и дистанционного надзора является очевидным и не нуждается в дополнительном обосновании и аргументации;

4) в целях унификации подходов к осуществлению поднадзорными лицами внутреннего контроля, снижения производственных трудозатрат при одновременном повышении качества и информативности результатов проверок, в работе предложена авторская двухуровневая схема получения информации в ходе проведения проверок с учетом функционирования системы внутреннего контроля (С. 138-141). Содержание данной схемы и особенности механизма её практической реализации следовало раскрыть более подробно, с учетом специфики деятельности поднадзорных организаций;

5) в диссертации обоснована целесообразность закрепления императивных требований к организации эффективной системы внутреннего контроля в отношении МФО и кредитных потребительских кооперативов (С.142-144). В этой связи возникает вопрос: не приведет ли это к увеличению операционной нагрузки на данные институты, не отразится ли в дальнейшем на стоимости услуг для конечных потребителей?

6) нередко автор отходит от принятого в научной речи формально-логического способа изложения материала и злоупотребляет нормативным и публицистическим стилями;

7) на с. 11-13 соискателем приведены положения, выносимые на защиту, с указанием страниц текста работы, где эти положения обоснованы. Не во всех случаях это соответствует фактическому местонахождению данных положений в работе.

Высказанные замечания не снижают ценности проведенного исследования.

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 установленным критериям и требованиям, соответствует заявленной научной специальности 5.2.4. Финансы, и может быть допущена к защите.



Вахрушев Дмитрий Станиславович
доктор экономических наук, профессор

18.03.2023



« 20 »

а
за
: