

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, доцента
Господарчук Галины Геннадьевны,
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 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 пункту п. 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и её элементы» Паспорта научной специальности 5.2.4 Финансы (экономические науки).

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

Актуальность и структура работы, логика изложения материала, последовательность изложения

В результате придания Банку России статуса мегарегулятора существенно возросли масштабы и объёмы его надзорной, в том числе, инспекционной деятельности. Однако анализ научной и специальной литературы по вопросам надзорной деятельности Банка России, а также анализ практики инспекционной деятельности Банка России свидетельствуют о наличии в этой сфере ряда проблем, начиная от взаимодействия различных подразделений Банка России и заканчивая проблемами унификации соответствующей нормативной базы. В связи с этим исследования в направлении развития инспекционной деятельности Банка России являются весьма актуальными и представляют как научный, так и практический интерес.

Целью диссертационного исследования является развитие теоретико-методологических положений, относящихся к надзорной деятельности центральных банков, и разработка практических рекомендаций, направленных на развитие инспекционной деятельности Банка России.

Для достижения указанной цели автором диссертационной работы были решены следующие задачи: определено место инспекционной деятельности в структуре функций Банка России; выполнен анализ методологических подходов к контактной надзорной деятельности Банка России на финансовом рынке в отношении некредитных финансовых организаций; сформулированы общие принципы инспектирования, независимо от вида деятельности поднадзорных организаций; выявлены основные проблемы в надзорной деятельности Банка России и разработаны предложения по развитию и совершенствованию организации его инспекционной деятельности.

Анализ содержания диссертационной работы показывает, что структура работы и последовательность изложения материала соответствуют плану диссертации и логике исследования. Содержание работы соответствует поставленным в исследовании задачам. Степень достижения цели и решения поставленных задач диссертационной работы соответствуют приемлемому уровню.

Научная новизна диссертационного исследования

Научная новизна исследования заключается в уточнении теоретических положений, а также в разработке методических и практических рекомендаций по организации инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций, направленных на повышение объективности, качества и эффективности надзорной деятельности.

Среди наиболее значимых научных результатов, полученных в диссертационном исследовании Тернового Сергея Михайловича, следует отметить следующие:

теоретические:

- сформулированы общие принципы инспектирования поднадзорных Банку России организаций (обязательность, единство требований, пропорциональность подходов, транспарентность, релевантность), которые позволили определить

основные правила инспекционной деятельности вне зависимости от вида поднадзорных организаций (С. 32-34);

- предложен принцип разграничения контактного и дистанционного надзора, состоящий в трактовке дистанционного блока как заказчика проверок, а инспекционного блока, как исполнителя проверок. Предложенный принцип позволяет выстраивать взаимодействие этих блоков по типу «заказчик - исполнитель» (С. 37);

- сформулировано основное правило взаимодействия дистанционного и инспекционного блоков, согласно которому в ходе инспекционных проверок следует анализировать и проверять то, что невозможно, или нерационально рассматривать в ходе дистанционного надзора с присущими ему способами и методами. (С. 37). Использование данного правила позволяет избежать дублирования надзорных функций;

- выявлены риски, в наибольшей степени присущие инспекционной деятельности Банка России (операционные риски, включающие риск проектов, правовой риск и комплаенс-риск), что позволяет конкретизировать использование риск-ориентированного подхода в надзорной деятельности Банка России (С. 82);

методические:

- разработаны методические рекомендации по проведению углубленного анализа системы внутреннего контроля в поднадзорных организациях Банка России, включающие перечень вопросов и параметры ответов на них, позволяющие повысить объективность мотивированных суждений рабочей группы о соответствии внутреннего контроля характеру, масштабам и условиям деятельности поднадзорных организаций (С 140);

практические:

- разработаны рекомендации в адрес надзорных органов Банка России, состоящие в переходе на двухуровневую систему формирования информационной базы для выработки мотивированного суждения рабочей группы о соответствии внутреннего контроля характеру, масштабам и условиям деятельности поднадзорных организаций на основе формализованных чек-листов (таблиц) и экспертной оценки по результатам углубленного исследования процедур внутреннего контроля. Данная мера позволит снизить производственные

затраты при одновременном повышении качества и информативности результатов проверок.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационной работе, подтверждается конструктивным анализом законодательных и инструктивных документов, относящихся к теме исследования. Научные результаты выполненной работы обладают достоверностью, что обеспечивается глубиной исследования нормативной базы Банка России по вопросам изучаемой проблемы; применением графического отражения зависимостей и схематичным представлением анализируемых категорий.

Апробация результатов исследования

Результаты исследования прошли научную апробацию в форме их освещения на одной международной и двух всероссийских научно-практических конференциях. 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 общим объемом 2,7 п.л. (авторский объем 2,05 п.л.), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования

Теоретическая значимость диссертационной работы состоит в уточнении теоретических положений, касающихся организации инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций, позволяющих конкретизировать направления развития инспекционной деятельности Банка России, а также повысить объективность, качество и эффективность надзорной деятельности. Практическая значимость работы заключается в разработанных автором практических рекомендациях по развитию инспекционной деятельности Банка России.

В целом можно отметить приемлемый уровень результатов диссертационного исследования Тернового Сергея Михайловича и рассматривать

выполненную им работу как самостоятельное завершённое научное исследование, имеющее научную и практическую значимость.

Дискуссионные моменты и замечания

Положительно оценивая результаты проделанной автором работы, необходимо отметить, что ряд моментов диссертационной работы носит дискуссионный характер:

1. На с. 30-31 среди функций микроуровня автор выделяет надзорную функцию, реализуемую посредством дистанционного и контактного надзора. При этом на с. 31-32 он указывает, что под инспекционной деятельностью понимается часть регулирования и надзора, включающая в себя непосредственное проведение проверок кредитных и некредитных организаций в целях осуществления функций регулирования и надзора. В связи с этим требует уточнения взаимосвязь инспекционной деятельности с регулятивной функцией Банка России.

2. На с. 30 автор трактует надзорную функцию центральных банков как поддержание стабильности только банковской системы, защиту интересов вкладчиков, кредиторов и инвесторов. Такая формулировка надзорной функции не соответствует теме диссертационной работы.

3. На с. 36 автор указывает, что одной из целей надзора является обеспечение и поддержание на высоком уровне устойчивых темпов развития финансового рынка. Данная формулировка вызывает сомнение, в связи с чем требуется комментарий автора относительно источника происхождения этой формулировки.

4. На с. 12 диссертационной работы автор указывает, что им 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 в организации и проведения проверок (С. 80-81). Однако анализ содержания диссертационного исследования показывает, что в ней отсутствует указанная классификация рисков. Вместо этой классификации автор приводит перечень рисков, присущих

инспекционной деятельности Банка России. Кроме того, вместо решения проблемы минимизации рисков автор лишь обозначает важность комплексного взаимодействия структурных подразделений в ее решении.

5. На с. 13 автор диссертационной работы пишет, что на текущую дату саморегулируемые организации СРО не являются организациями, поднадзорными Банку России. Между тем, согласно Инструкции Банка России от 15 января 2020 г. № 202-И «О порядке проведения Банком России проверок поднадзорных лиц», саморегулируемые организации в сфере финансового рынка входят в число организаций, поднадзорных Банку России. Выявленное противоречие требует комментария автора по данному вопросу.

6. Для усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок некредитных финансовых организаций автор диссертационной работы предлагает внести в Указание Банка России № 6043-У «Об экономических нормативах микрокредитной компании» и Указание Банка России № 6044-У «Об экономических нормативах микрофинансовой компании» положения о повышении надбавок к коэффициентам риска в зависимости от значений ПДН и полной стоимости потребительского кредита (С.13). Однако предлагаемая автором мера усиливает скорее регулятивную, чем надзорную функцию Банка России и имеет лишь опосредованное отношение к теме диссертационной работы.

7. На с. 140 автором диссертационной работы представлена таблица 10, содержащая вопросы и параметры ответов на них, используемые в ходе проведения углубленного анализа системы внутреннего контроля в поднадзорных организациях Банка России. Представленная таблица включает четыре группы вопросов и один ответ для каждой из этих групп. Поскольку в каждую группу входит несколько вопросов, а ответ подразумевается только один, закономерно возникает вопрос о том, какой ответ выбрать в случае противоположных ответов на вопросы, относимые к одной группе?

Следует подчеркнуть, что высказанное замечание не снижает общего положительного впечатления от диссертации.

В целом диссертация Тернового Сергея Михайловича представляет собой самостоятельно выполненное исследование, демонстрирующее его подготовленность к решению актуальных научных задач в сфере финансов.

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.

Ф.о.

Господарчук Галина Геннадьевна
доктор экономических наук, доцент

09.04.2023 г.

СЕРТИФИКАТ
ПРАТЕЛЬНОЕ

ста
ва
г.