

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание ученой степени кандидата наук
Тернового Сергея Михайловича
по теме «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении
некредитных финансовых организаций»
доктора экономических наук, профессора Лаврушина Олега Ивановича,
включённого 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 ученой степени кандидата наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. «Финансы» (экономические науки).

Содержание диссертации соответствует п. 5. паспорта научной специальности 5.2.4. «Финансы» (экономические науки).

Диссертация Тернового Сергея Михайловича представляет собой практико-ориентированное исследование, содержащее анализ внутреннюю научно-практическую задачи, имеющей важное народно-хозяйственное значение – развитие инспекционной деятельности Банка России.

Представленная работа является первым исследованием, выполненным в формате кандидатской диссертации, и уже поэтому вызывает особой интерес. Нельзя не согласиться с автором в том, что к настоящему времени в отечественных и зарубежных публикациях пока нет комплексного исследования данной темы, «некоторые аспекты остаются дискуссионными и недостаточно изученными», а «многие аспекты деятельности Банка России, особенно в части инспекционной деятельности, ещё содержат многие нерешенные проблемы и задачи» (С. 7). Не без оснований целью своего исследования автор видит разработку практических рекомендаций, направленных на развитие инспекционной деятельности Банка России, на основе исследований теоретических основ и «систематизации действующих практических подходов к осуществлению инспекционных проверок НФО» (С. 8).

Соискатель ученой степени Терновой С.М., проанализировав скрытые проблемы, выдвинул и обосновал значимые для науки и практики положения и выводы, состоящие в:

1. аргументации авторской классификации функций Банка России, исходя из его деятельности на макро- и микроуровнях, и необходимости

развития полномочий его деятельности как мегарегулятора, его надзорной, в том числе инспекционной деятельности (С. 27-32).

2. определении общих принципов инспектирования вне зависимости от вида надзорной организации, позволяющих оценить эффективность инспекционной деятельности (С. 32-34).

3. классификации рисков, разделяющей риски контактного и дистанционного надзора, позволяющей решать проблемы идентификации и минимизации рисков, присущих инспекционной деятельности (С. 80-81).

4. определении основного правила взаимоотношений дистанционного и инспекционного блоков с учетом возложенных на них полномочий (С. 38-39, 50).

5. рекомендации внедрения авторской двухуровневой схемы получения информации в ходе проведения проверок и унификации внутреннего контроля надзорными лицами (С. 141-147).

6. формулировании основных направлений усиления надзора в ходе инспекционный проверок НФО (С. 147, 160-162, 170-171), предусматривающих внесение изменений в федеральное законодательство и регулятивные нормы, включая закрепление предельной величины долговой нагрузки в размере 60% в качестве возможной при потребительском кредитовании, планомерное повышение коэффициента риска, принимаемого для расчета норматива достаточности собственных средств микрофинансовых организаций со 150% до 160%, формирования альтернативного порядка подготовки задания на проведения проверки, предусматривающего оптимизацию распределения функциональной нагрузки между подразделениями дистанционного надзора в рамках возложенных полномочий и др.

Соискатель Терновой С.М. выявил важные проблемы в развитии инспекционной деятельности, решение которых на базе предложенных им мер может содействовать развитию и повышению её уровня, повышению эффективности.

Диссертация Тернового С.М. обладает внутренним единством, последовательным и логичным рассмотрением объекта исследования, сочетанием теоретических проблем и важных актуальных практических вопросов.

Теоретическая значимость исследования, проведенного Терновым С.М., заключается в развитии теоретических и методических положений к анализу деятельности некредитных финансовых организаций (НФО), выявлении комплекса нерешенных проблем современной инспекционной деятельности и определении направлений их решения.

Практическая значимость исследования состоит в использовании его результатов в целях совершенствования подходов и методов организации и ведения инспекционной деятельности, включая их унификацию и систематизацию в процессе контактного надзора, за деятельностью НФО и предоставляемых ими услуг.

Достоверность результатов, полученных С.М. Терновым, подтверждается использованием материалов и положений современной науки и практики, материалов Банка России в части инспекционных практик, законодательных актов и нормативных положений, официальных разъяснений и рекомендаций Банка России, статистических данных, обзоров и отчетности НФО, относящихся к объекту исследования. Материалы исследования были также использованы в докладах на трех международных и всероссийских конференциях, отражены в восьми публикациях (в том числе опубликованных в пяти рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России). Материалы диссертации используются в практической деятельности Главной инспекции Банка России, а также Департамента банковского дела и монетарного регулирования ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» при преподавании учебных дисциплин «Развитие надзора за деятельностью финансово-кредитных институтов в России», «Финансы, деньги, кредит».

Личный вклад Тернового С.М. в науку выражается в том, что соискатель непосредственно участвовал в сборе и обобщении исходных (теоретических и прикладных) данных для последующего научно-практического анализа, а также подготовил публикации по теме исследования.

Автор продемонстрировал общие теоретические знания по избранной теме, овладел принципами, логикой и методологией научного исследования, проявил умение логично и аргументированно излагать материал, обосновывать выдвигаемые гипотезы.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Терновым С.М. из чужих работ, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом, с указанием источников заимствования. Вместе с тем, по рецензируемой диссертации можно выделить некоторые спорные положения и замечания.

1. Прежде всего это относится к анонсируемым автором в первой главе диссертации основным принципам инспекционного надзора (к их числу автор относит обязательность, единство требований, пропорциональность подходов, транспарентность, релевантность). К сожалению, автор не раскрывает содержание этих принципов, однако, предлагает при этом «достаточно

обоснованным рассмотрением вопроса о включении данных принципов в инструктивный материал Банка России» (С. 36).

2. Весьма спорно рассматривать проблемные области инспекционной деятельности в контексте тенденций её развития. Скорее всего, речь идёт о вскрытых автором недостатках инспекционной деятельности, а не о тенденциях её развития. Не случайно, указывая на многочисленные страницы, где рассматриваются проблемы инспекционной деятельности (автореферат С. 9 п. 3), заявленные тенденции автором так и не формулируются.

3. Отмечая наличие в диссертации ряда предложений, бесспорно заслуживающих внимания, нельзя не отметить отсутствие в некоторых случаях необходимых ссылок на практические материалы, подтверждающие реальное существование рассматриваемых проблем банковской деятельности.

3.1. На наш взгляд, было бы полезно на конкретных практических материалах подтвердить наличие серьезных проблем при определении репрезентативности выборки, целесообразности обозначения её периода и объема, вопросов заявки и подготовки материалов предпроверочной подготовки и др. (С. 38).

3.2. Аргументацию автора усилили бы также практические материалы, иллюстрирующие наличие конфликта интересов в процессе формирования Акта проверки (С. 62).

3.3. Полезными могли бы оказаться практические конкретные примеры на цифрах, иллюстрирующих проблемы на различных этапах взаимодействия между подразделениями дистанционного надзора и Главной инспекцией Банка России. «Словесный» характер изложения без ссылки на материалы и практики не позволяет в полной мере оценить масштабность, остроту проблемы, количественную и качественную сторону производимых оценок (С. 94).

3.4. В равной мере это касается и тех основных нарушений в отношении микрофинансовых организаций в сфере инспекционных проверок, которые удачно фиксирует автор, но не подкрепляет конкретным аналитическим материалом (С. 97-101), а также выявленных недостатков в практике проведения внутреннего контроля и оценки его эффективности (С. 137, 138).

Учитывая, что представленное исследование рассматриваемой темы является первым в формате выполненной диссертации в отечественной экономической литературе, его следует в дальнейшем продолжить, делая акцент на анализ факторов, оказывающих позитивное и негативное воздействие на эффективность инспекционной деятельности Банка России.

В целом представленная диссертационная работа свидетельствует о том, что её автор Терновой С.М. показал себя как учёный, владеющий аппаратом

исследования и анализа, и применяющий доступные методы научного познания.

Исходя из изложенного считаю, что представленная к защите диссертация Тернового Сергея Михайловича «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.

УИ

Лаврушин Олег Иванович

Доктор экономических наук, профессор

14 апреля 2023 г.

