

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
Масленникова Владимира Владимировича,
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 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 (экономические науки): п. 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и её элементы», п. 6. «Небанковские финансовые институты». Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Диссертация Тернового Сергея Михайловича представляет собой практико-ориентированное исследование, которое содержит предложения по решению актуальной научно-практической задачи, имеющей важное хозяйственное значение — развитие теоретических и методических положений организации надзорной и инспекционной деятельности Банка России.

Отмечаю, что:

Соискатель учёной степени Терновой Сергей Михайлович выдвинул и доказал значимые для науки и практики предложения, состоящие в следующем:

1) Предложена авторская классификация функций Банка России, исходя из его деятельности на макро- и микроуровнях (С. 27-32).

2) Впервые сформулированы и обоснованы в совокупности общие принципы инспектирования вне зависимости от вида поднадзорной организации, такие как обязательность, единство требований, пропорциональность подходов, транспарентность, релевантность (С. 32-34).

3) Выявлены основные проблемные области инспекционной деятельности, а также даны рекомендации по развитию инспекционной деятельности Банка России (С. 37-51; 85-92; 95-99; 104-107; 130-131; 144).

4) Сформулировано основное правило взаимоотношений дистанционного и инспекционного блоков, выражающееся в чётком разделении функций контактного и дистанционного надзора, исходя из полномочий. Сформулирована парадигма взаимодействия контактного и дистанционного надзора по типу «заказчик – исполнитель» (С. 38-39).

5) Предложена авторская двухуровневая модель получения информации в ходе проведения проверок с учётом 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. 141-144).

6) Выделены основные направления усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок НФО (157-162; 166-169).

Диссертация Тернового Сергея Михайловича «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций» обладает внутренним единством. Обоснованность положений и выводов диссертации подтверждена следующими аргументами.

Теоретическая значимость исследования, проведенного Терновым Сергеем Михайловичем, заключается в расширении теоретических представлений о проблемах современной инспекционной деятельности и научном обосновании основных направлений решения выявленных проблем.

Практическая значимость исследования заключается в обосновании совершенствования подходов и методов организации и осуществления инспекционной деятельности некредитных финансовых организаций посредством развития инструментов надзора.

Достоверность результатов, полученных Терновым Сергеем Михайловичем, обусловлена тем, что результаты и практические предложения его диссертации получены с грамотным использованием научной методологии и ряда методов исследования. Положения и результаты диссертации

апробированы в ходе международной и двух всероссийских конференций, используются в практической деятельности Главной инспекции Банка России. Материалы диссертации также используются Департаментом банковского дела и финансовых рынков Финансового университета при Правительстве Российской Федерации в преподавании следующих учебных дисциплин: «Развитие надзора за деятельностью финансово-кредитных институтов в России», «Финансы, деньги, кредит».

Личный вклад Тернового Сергея Михайловича в науку выразился в том, что соискатель принял непосредственное участие в получении исходных данных для последующего научно-практического анализа, лично участвовал в апробации практических результатов исследования, а также подготовил основные публикации по выполненной работе.

Автор продемонстрировал необходимые общие теоретические знания по теме диссертации, овладел принципами, логикой и методологией научного познания, продемонстрировал умение логично и аргументированно излагать материал.

Соискатель учёной степени Терновой Сергей Михайлович в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как состоявшийся ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа и применяющий доступные методы научного познания.

Исходя из изложенного, полагаю, 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 и может быть допущена к защите.

Вместе с тем, диссертация, по нашему мнению, не свободна и от ряда недостатков и спорных моментов, в целом не снижающих общего положительного впечатления от проведенного автором исследования.

1. Следует отметить неудачную формулировку цели исследования (формирование и разработка практических рекомендаций, направленных на развитие инспекционной деятельности Банка России, на базе анализа


теоретических основ и систематизации действующих практических подходов к осуществлению инспекционных проверок НФО), поскольку уровень кандидатской диссертации предусматривает не просто разработку рекомендаций, а решение научно-практической задачи.

2. В качестве задачи диссертационного исследования автором предусмотрено: «определить место инспекционной деятельности, в том числе – НФО, в структуре функций Банка России». Означает ли это, что по мнению автора в настоящее время такое место не определено? В качестве другой задачи указано: «конкретизировать и изучить общие принципиальные методологические подходы контактной надзорной деятельности Банка России на финансовом рынке, а также – НФО». Изучение проблемы является важным элементом любого исследования, но какую конкретно задачу такое изучение решает применительно к данному исследованию? Следующая задача: «рассмотреть некоторые зарубежные модели интеграции надзорных функций в рамках деятельности мегарегулятора». Из данной формулировки не вполне ясно – какие модели являются «некоторыми», а какие нет?

3. В качестве элемента новизны автором указано, что в исследовании предложена авторская классификация функций Банка России. Из данной классификации выпали ряд функций Банка России, законодательно предусмотренных и фактически выполняемых Банком России (например, проведение политики развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации, установление правил проведения банковских операций, утверждение отраслевых стандартов бухгалтерского учета для Банка России, кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, плана счетов бухгалтерского учета для Банка России и порядка его применения, планов счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядка их применения и т.п.)

4. По мнению автора (п.7 Положений, выносимых на защиту), «закрепление на законодательном уровне предельной величины долговой нагрузки (далее - ПДН) в размере 60% в качестве максимально возможной для осуществления деятельности в рамках потребительского кредитования» относится к основным направлениям усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок НФО. Требуется дополнительное пояснение каким образом взаимосвязаны указанные элементы?

5. Обращают на себя внимание грамматические и пунктуационные ошибки в тексте диссертации (С. 26, 27, 28 и др.). Указанные ссылки элементов новизны не соответствуют их фактическому нахождению во второй части текста диссертации, что затрудняет верификацию заявленных автором результатов.


Масленников Владимир Владимирович
доктор экономических наук, профессор

10.02.2023



И:
научный

«10»  2023 г.