

## ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107, доктора экономических наук, профессора **Халиловой Миляуши Хамитовны** на диссертацию Тернового Сергей Михайловича на тему «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций», представленную на соискание учёной степени кандидата наук по научной специальности 5.2.4 Финансы (экономические науки)

1. Содержание диссертации *полностью* соответствует Паспорту научной специальности пункту 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» и п. 6. «Небанковские финансовые институты» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

По результатам проведенного исследования считаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации в ДС Финансового университета при Правительстве РФ.

В результате проведенного исследования:

Терновой Сергей Михайлович осуществил попытку развития и систематизации теоретических и методических положений организации надзорной и инспекционной деятельности Банка России, обоснования внедрения теоретических и практических рекомендаций, направленных на совершенствование инспекционной деятельности некредитных финансовых организаций.

2. Диссертантом обоснованы следующие положения.

В диссертационном исследовании поставлены следующие задачи:

определить место инспекционной деятельности, в том числе – НФО, в структуре функций Банка России;

конкретизировать методологические подходы контактной надзорной деятельности Банка России по исследуемой проблематике;

провести анализ институциональных и организационных аспектов функционирования контактного банковского надзора (инспектирования);

рассмотреть зарубежные модели интеграции надзорных функций в рамках деятельности мегарегулятора;

сформулировать и обосновать принципы инспектирования, независимо от вида деятельности поднадзорных организаций;

проанализировать проблемы идентификации и минимизации рисков, присущих инспекционной деятельности.

В диссертационном исследовании Тернового С.М. предложена авторская классификация функций Банка России, исходя из его деятельности на макро- и микроуровнях, позволяющая определить место инспекционной деятельности в структуре функций Банка России. Диссертантом сформулирован вывод о том, что дальнейшее развитие полномочий мегарегулятора требует развития его надзорной и инспекционной деятельности.

Впервые сформулированы и обоснованы общие принципы инспектирования вне зависимости от вида поднадзорной организации, такие как обязательность, единство требований, пропорциональность подходов, транспарентность, релевантность, позволяющие определить основные правила осуществления инспекционной деятельности, оценивать эффективность инспекционной деятельности в отношении некредитных финансовых организаций.

Диссертантом выявлены проблемные области инспекционной деятельности, а также определены тенденции, позволившие разработать рекомендации по развитию инспекционной деятельности Банка России.

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 в проверках.

Обратим особое внимание на сформулированное автором правило взаимоотношений дистанционного и инспекционного блоков, выражающееся в разделении функций контактного и дистанционного надзора, исходя из возложенных полномочий.

В диссертации Тернового Сергея Михайловича предложена двухуровневая схема 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.

Диссертантом выделены основные направления усиления надзора в ходе проведения инспекционных проверок некредитных финансовых организаций, в частности:

императивных требований к организации эффективной системы внутреннего контроля в отношении микрофинансовых организаций и потребительских кооперативов;

закрепление на законодательном уровне предельной величины долговой нагрузки в размере 60% в качестве максимально возможной для осуществления деятельности в рамках потребительского кредитования;

признание факта манипулирования ПДН со стороны кредиторов в качестве основания для принятия дополнительных мер надзорного реагирования и другие.

В диссертации предложена классификация функций, которые подразделены на два блока: макроуровень, учитывая особый статус Банка России как независимого института, а также микроуровень, в связи с его предназначением как надзорного органа.

С учётом определения функционала мегарегулятора в сфере инспекционной деятельности небанковских организаций в контексте совершенствования деятельности Банка России сформулированы основные принципы инспекционного надзора вне зависимости от вида поднадзорной

организации.

3. Диссертация Тернового Сергея Михайловича на тему «Развитие инспекционной деятельности Банка России в отношении некредитных финансовых организаций», обладает внутренним единством.

Достоверность результатов, полученных Терновым С.М., обусловлена использованием в качестве теоретической, методологической и информационной базы научных положений российской и зарубежной современной теории кредита, банковского дела, функционирования некредитных финансовых организаций, актуальной нормативно-правовой базы, статистических и аналитических данных Банка России.

Материалы диссертационного исследования используются Департаментом финансовых рынков и банков ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании дисциплин «Банковское дело», «Деньги, кредит, банки».

4. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Терновым С.М. из чужих текстов, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

5. Отметим дискуссионные аспекты диссертационного исследования.

Первое замечание.

Диссертантом сформулирован вывод о том, что дальнейшее развитие полномочий мегарегулятора требует развития его надзорной и инспекционной деятельности. На наш взгляд, данный вывод достаточно очевиден и вряд ли может быть отнесен к элементам научной новизны диссертационного исследования.

Второе замечание.

Считаем, что предлагаемые автором диссертационного исследования изменения в Положения и Инструкции Банка России не могут быть отнесены к элементам научной новизны.

Несмотря на изложенные выше критические замечания и недостатки, полагаю, что представленная к защите диссертация соответствует установленным критериям и требованиям, заявленной научной специальности и может быть допущена к защите.

Халилова Миляуша Хамитовна  
доктор экономических наук, профессор

«14» апреля 2023 года



Хали  
кова  
3 г.