

ОТЗЫВ официального оппонента
на диссертацию на соискание ученой степени
кандидата экономических наук Фроловой Надежды Дмитриевны
на тему: «Разработка комплексного подхода к оценке
распространенности и противодействию практикам
недобросовестного потребительского кредитования»
по специальности 5.2.4. Финансы

Актуальность избранной темы диссертационного исследования.

Диссертация Фроловой Надежды Дмитриевны посвящена решению актуальным проблем, обусловленных распространением недобросовестных практик кредитования на российском банковском рынке. Одним из негативных последствий недобросовестного кредитования является формирование чрезмерной кредитной задолженности у населения, что, в свою очередь, чревато нарастанием социальной напряженности. При разумном взвешенном подходе со стороны кредиторов и заемщиков потребительское кредитование оказывает положительное воздействие на экономику страны за счет формирования дополнительного спроса, однако при значительной долговой нагрузке покупательская способность населения существенно сокращается, и, таким образом, достигается обратный результат: происходит сокращение потребительского спроса, увеличивается неравенство доходов, что, в конечном итоге, негативно сказывается на экономическом росте, снижении возможности населения по инвестированию в человеческий капитал. В сочетании с недостаточной осведомленностью и низким уровнем финансовой грамотности недобросовестное кредитование способствует риску неисполнения долговых обязательств, что негативно сказывается на финансовой устойчивости коммерческих банков.

Принимая во внимание текущие кризисные явления в российской экономике с учетом усиления геополитической напряженности, способствующие росту финансовой уязвимости российских граждан, вышесказанное представляется особенно важным. Актуальность темы диссертационного исследования соискателя не вызывает сомнений.

Степень обоснованности положений, выносимых на защиту, научных выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, их достоверность. Научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, характеризуются четкой взаимосвязью теоретической, аналитической и рекомендательной разделов работы, являются обоснованными и достоверными. Это достигнуто за счет глубокого анализа работ отечественных и зарубежных ученых по исследуемой проблематике, нормативно-правовых актов Российской Федерации и материалов международных организаций. Достоверность исследования обеспечивается использованием информационно-эмпирической базы, основанной на официальной отчетности коммерческих банков, Банка России, применении в работе методов статистического анализа данных и математического моделирования.

Новизна научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, проявляется в последовательном решении поставленных в работе задач и базируется на разработке научного алгоритма исследования, состоящего из введения, трех взаимосвязанных глав, заключения, списка литературы из 214 наименований и 6 приложений.

Структура диссертации отличается строгой логикой: в первой главе рассматриваются теоретические аспекты недобросовестного потребительского кредитования. В научном сообществе уже давно уделяется большое внимание банковскому розничному кредитованию, однако вопросы, касающиеся недобросовестного потребительского кредитования, исследованы в недостаточной степени. В диссертации

приводятся различные трактовки понятия «недобросовестное (хищническое) кредитование», которые при этом не раскрывают в достаточной степени природу данного явления. Автор провел масштабную работу по обобщению существующих подходов к пониманию недобросовестного кредитования, сделав акцент на условиях его возникновения и распространения на рынке потребительского кредитования. Предлагая авторскую уточнённую формулировку, соискатель исходит из того, что ключевой аспект недобросовестности – это «предоставление неполной или недостоверной информации, т.е. манипулирование информацией с конкретной целью – получение дополнительного дохода». Собранный материал о существующих хищнических и агрессивных практиках, применяемых при кредитовании, свидетельствует о глубоком научном и системном подходе автора к проведению исследования.

В первой главе диссертации уделяется внимание зарубежному опыту противодействия недобросовестному потребительскому кредитованию. Соискатель подчеркивает, что распространенность недобросовестных практик кредитования может стать источником системного риска для экономики, и делает акцент на внимании со стороны международных организаций (Европейским советом по системным рискам (The European Systemic Risk Board, ESRB)) к исследуемой проблеме. Анализ зарубежного опыта, проведенный Фроловой Н.Д., примечателен не только исследованием используемых подходов к противодействию недобросовестному кредитованию, но и сведениями о попытках количественно оценить масштабы распространения данного явления и ущерба экономических агентов от применения недобросовестных практик потребительского кредитования. В данной главе автором обоснованы первое и второе научные положения, выносимые на защиту.

Вторая глава диссертации Фроловой Н.Д. посвящена анализу российского рынка потребительского кредитования на предмет выявления

случаев недобросовестного кредитования, оценки склонности коммерческих банков к применению недобросовестных практик, а также анализу мер, предпринимаемых Банком России в целях противодействия недобросовестному кредитованию. Автор предлагает инструментарий оценки склонности коммерческих банков к недобросовестному кредитованию, основанный на применении факторного анализа финансовых показателей коммерческих банков, характеризующих их деятельность в сфере потребительского кредитования. Фролова Н.Д. проводит апробацию данного инструментария на основе репрезентативной выборки, включающей российские банки, лидирующие в сфере потребительского кредитования, и приходит к выводу о склонности к недобросовестным практикам банков «второго эшелона», что обусловлено специфическим характером конкуренции, сложившейся на российском банковском рынке.

Полученный в результате статистического анализа вывод проверяется соискателем с помощью оценки мнений потребителей банковских услуг. Автором проделана масштабная работа по анализу более 800 отзывов банковских клиентов, оставленных в открытом доступе и прошедших проверку на достоверность. Результаты анализа дополнены авторским опросом, проведенным Фроловой Н.Д. в сети Интернет, который подтвердил выводы о широте распространении недобросовестных практик на российском рынке потребительского кредитования и о приемлемости этих практик с точки зрения корпоративной банковской культуры.

Во второй главе работы освещаются применяемые в России подходы к выявлению недобросовестных практик продаж банковских продуктов и способы противодействия их применению. Выделены следующие параметры и условия, используемые Банком России:

- показатель долговой нагрузки;

- ограничение размера максимальной процентной ставки;
- требования к информационному наполнению кредитной документации;
- введение «периода охлаждения».

Соискатель отмечает низкую эффективность предпринимаемых мер, объясняя её недостаточной системностью. На основе результатов второй главы сформулированы третье и четвертое научные положения, выносимые на защиту.

В третьей главе Фролова Н.Д. представляет авторский комплексный подход к оценке распространенности и противодействию практикам недобросовестного потребительского кредитования, сочетающий три вектора контроля: внутрибанковский контроль, контроль со стороны регулятора и контроль со стороны общества. В рамках разработанного Фроловой Н.Д. комплексного подхода предлагается:

- повышение прозрачности российских коммерческих банков в рамках развития системы корпоративного управления с указанием тематики рекомендованной к раскрытию информации;
- развитие поведенческого надзора Банка России;
- мониторинг качества предоставляемых коммерческими банками услуг на основе учета потребительских оценок;
- мониторинг внутрибанковского климата.

В третьей главе автором обосновано пятое научное положение, выносимое на защиту.

Замечания по содержанию диссертации:

Несмотря на общий высокий уровень представленной диссертации, необходимо сделать некоторые комментарии.

1. В диссертации автор выдвигает гипотезу о том, что банки «второго эшелона» более склонны к применению недобросовестных

практик кредитования в связи со специфическим характером конкуренции, сложившемся на российском банковском рынке. В то же время соискать в своем исследовании не отражает, как повлияет на конкуренцию на российском банковском рынке введение предлагаемых мер по противодействию недобросовестного кредитования.

2. Предлагаемый Фроловой Н.Д. комплексный подход к противодействию недобросовестному кредитованию представляется весьма перспективным институтом коллаборативного управления, позволяющего согласовать интересы ключевых стейкхолдеров. В диссертации отмечается, что Банк России уже выступал с идеей создания саморегулируемой организации с целью борьбы с использованием недобросовестных практик, однако эта инициатива не была поддержана кредитными организациями. Фроловой Н.Д. подчеркнуто, что банки зачастую не стремятся к соблюдению принятых ими этических норм и кодексов, что наводит на мысль о низком уровне гражданской культуры современного российского общества для создания эффективных институтов гражданского общества. Эта проблема не получила достаточного освещения в диссертационном исследовании Фроловой Н.Д.

Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней.

Вместе с тем, указанные замечания не умаляют значимости диссертационной работы. Диссертация отвечает требованиям, установленным Московским государственным университетом имени М.В. Ломоносова к работам подобного рода.

Содержание диссертации соответствует Паспорту специальности 5.2.4. Финансы по экономическим наукам, а именно следующим ее направлениям п. 3. Кредит и его роль в экономической системе; п. 5. Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы, критериям, определенным пунктами 2.1-2.5 Положения о присуждении

ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова, а также требованиям Положения о совете по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Таким образом, соискатель Фролова Надежда Дмитриевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Официальный оппонент:

доктор экономических наук,
профессор кафедры мировых
финансовых рынков и финтеха
ФГБУ ВО «Российский
экономический университет
имени Г.В. Плеханова»

Наточеева Наталья Николаевна

подпись

26.04.2024

Контактные данные:

тел.: +7(903) 673-31-33, e-mail: natocheeva12@yandex.ru

Специальность, по которой официальным оппонентом
защищена диссертация:

08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Адрес места работы:

115054, Москва, Стремянный переулок, д.36

Кафедра мировых финансовых рынков и финтеха ФГБУ ВО «Российский
экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Тел.: 8 (495)800-12-00, доб. 2079; email: finmarkets@rea.ru.

Подпись сотрудника ФГБУ ВО «Российский
экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Н. Н. Наточеевой удостоверяю:

руководитель/кадровый работник