

В диссертационный совет
Д 212.196.02, созданный на базе ФГБОУ
ВО «Российский экономический
университет имени Г.В. Плеханова»

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

*на диссертационную работу Чуйковой Надежды Михайловны на тему:
«Развитие механизмов финансового мониторинга в некредитных финансовых
организациях», представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное
обращение и кредит»*

Актуальность темы исследования

Исследование путей проникновения денежных средств, полученных любым незаконным путем, в финансовую систему государства и противодействие таким процессам является весьма актуальным научно-практическим направлением. В 2016 году исполнилось 15 лет, как Россия официально присоединилась к международной системе финансового мониторинга в области противодействия легализации незаконных доходов и финансированию терроризма. Глобализация мировой экономики и научно-технический прогресс влияют на возникновение новых способов легализации незаконных доходов, где инструментом для таких процессов все также остаются финансовые институты с их многообразием выбора видов финансовых продуктов и услуг. К сожалению, реагировать на такие угрозы получается только постфактум - получив достаточно информации из аналитических отчетов о расследованиях финансовых преступлений. Используя накопленный опыт в оценке и предупреждении возможных угроз, специалисты финансового мониторинга совершенствуют систему противодействия легализации незаконных доходов, внедряя новые технологии, способы и меры в практику финансовых институтов.

Некредитные финансовые организации в настоящее время более подвержены угрозам проникновения в них незаконных доходов в связи с ужесточением требований к организации внутренней политики по противодействию легализации доходов в банковском секторе со стороны контрольно-надзорных государственных органов. Кредитные организации имеют право расторгнуть договор со своим клиентом в случае возникновения

подозрений о незаконном характере его намерений или действия. В свою очередь некредитные финансовые организации не наделены таким правом в связи с объективными особенностями их деятельности. Например, микрофинансовые организации не могут расторгнуть договор со своим клиентом в одностороннем порядке в связи с подозрениями о недобросовестности клиента, так как при таких действиях микрофинансовая организация понесет финансовые потери от невозврата займа клиента. Резюмируя вышесказанное, можно утверждать, что некредитным финансовым организациям в отсутствие дополнительных прав, уменьшающих угрозы проникновения в них незаконных доходов, необходимо развивать методы их предупреждения на стадии проверки клиента до выполнения его распоряжения.

Диссертационная работа Чуйковой Н.М. затронула проблемы внедрения такого опыта в практику некредитных финансовых организаций, что представляет особый научный интерес, так как среди работ отечественных ученых данная тема недостаточно раскрыта и исследована.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Базируясь на фундаментальных положениях теории финансового мониторинга и оценке финансовых и экономических рисков отечественных ученых, разработанные в диссертации теоретические положения и выводы являются обоснованными и аргументированными.

Цель диссертационного исследования Чуйковой Н.М. определена в разработке механизмов финансового мониторинга в некредитных финансовых организациях для снижения вероятных рисков вовлечения в сомнительные операции клиентов. Опираясь на теоретико-методологическую базу автору удалось успешно решить поставленные задачи, predeterminedенные целью исследования. Обоснованность научных положений и практических рекомендаций подтверждается:

- изученными и критически проанализированными научными трудами отечественных ученых в области теории финансового мониторинга [25-33];
- анализом статистических отечественных и зарубежных баз данных, частных общенаучных исследований, содержащих информацию, способствующую обоснованию проблемы исследования [11-14, 19-22, 83-85, 169-171];
- использованием в работе аналитических и статистических материалов Федеральной службы по финансовому мониторингу, Банка России

[21-23, 45-50, 88, 105], информационных материалов некредитных финансовых организаций [90-93, 101];

- применением научных принципов системного, ретроспективного, сравнительного анализа, наблюдения, аналогий, графических и табличных методов систематизации результатов [14, 19-22, 25-33, 40, 44, 45, 50, 52, 56, 58, 61, 69-71, 73-77, 88, 90-92, 96, 98, 101, 124-129, 163-184];

- апробацией результатов исследования в докладах международных научно-практических конференций, в статьях по теме исследования, опубликованных в научных российских журналах [10];

- внедрением полученных теоретических положений в образовательный процесс высшего учебного заведения, практических результатов в деятельность крупной российской некредитной финансовой организации, а также в методологию одного из управлений Банка России [9].

Структура диссертационной работы является традиционной. Состоит из введения, трех глав, отражающих поставленные задачи исследования, заключения, списка использованных источников, приложений.

Научная новизна положений и результатов исследования

Научная новизна результатов состоит в совершенствовании теоретических и методических подходов к развитию механизмов российского финансового мониторинга в некредитных финансовых организациях:

- в пункте 1.3 первой главы диссертации на страницах 38-41 автор раскрывает структуру российской системы финансового мониторинга, что позволило сформировать авторское видение понятия «механизм финансового мониторинга». Подробно рассмотрена архитектура и проблематика выделения отдельного сектора некредитных финансовых организаций в структуре российского финансового рынка [43-45, 48-54]. Дана авторская трактовка понятию «некредитная финансовая организация» [44].

- на основе анализа средней стоимости бивалютной корзины предложено изменение пороговой суммы операций, подлежащих обязательному контролю [88]. Полученная сумма предложена автором в качестве пороговой для крупных участников финансового рынка: профессиональных участников рынка ценных бумаг, субъектов страховой деятельности и коллективных инвестиций [89]. Отдельно проанализированы суммы финансовых операций субъектов микрофинансовой деятельности, для которых автор также выделил нижнюю границу суммы, подлежащей обязательному контролю [90-96].

- на странице 95 предложен метод ранжирования финансовых операций некредитных финансовых организаций основанный на отраслевых особенностях финансовых организаций. По мнению автора, группировка финансовых операций по такому принципу позволяет наиболее эффективно оценивать особенности движения денежных средств некредитных финансовых организаций с точки зрения риск-ориентированного подхода.

- на страницах 97-98 автором предложен метод группировки финансовых операций по виду риска, с учетом ранжирования на основе отраслевых особенностей и предложенных границ сумм обязательного контроля с точки зрения вероятных финансовых санкций со стороны надзорного органа.

- особого внимания заслуживает разработанный автором алгоритм оценки риска вовлечения в сомнительные операции клиентов некредитных финансовых организаций, которому посвящены пункты 3.2 и 3.3 диссертационного исследования, базирующийся на трех основных факторах, влияющих на уровень риска клиента. Используя методы эконометрического анализа и обработки полученных результатов [112-129], автором сформирована матрица рисков [178-184], где в соответствии с интервалами попадания изменяется риск вероятных убытков организации [129].

Значимость для науки и практики основных выводов и положений исследования

Изложенные в диссертационном исследовании положения и выводы имеют несомненную значимость для науки и практики, т.к. они позволяют по-новому взглянуть на решение проблем вовлечения некредитных финансовых организаций в сомнительные операции клиентов и совершенствовать методологию выявления таких угроз со стороны государственных компетентных органов и финансовых организаций.

Теоретическая значимость положений диссертационного исследования заключается в развитии российского финансового мониторинга, как одного из направлений теории финансов.

Практическая значимость заключается в использовании предложенных в диссертации мероприятий в непосредственной деятельности некредитных финансовых организаций и для разработки компетентными государственными органами рекомендаций и новых методологий по предупреждению угроз вливания незаконных доходов клиентов организаций в финансовую систему государства. В качестве наиболее значимого практического результата следует отметить предложенный автором алгоритм оценки риска вовлечения некредитных финансовых организаций в сомнительные операции клиента.

Подробно изложенные элементы и этапы данного алгоритма подтверждаются эконометрическими расчетами, позволяющими увидеть конкретные результаты оценки клиента и его операции и принять решение о дальнейших действиях, соглашаясь или не соглашаясь с возможными финансовыми рисками.

Замечания по диссертационной работе

Несмотря на указанные положительные аспекты, данное диссертационное исследование имеет несколько недостатков:

1. При всем многообразии анализа эмпирических отечественных исследований по определению сущности системы финансового мониторинга и легализации незаконных доходов не в полной мере рассмотрены труды зарубежных ученых и специалистов этой сферы, так как российский финансовый мониторинг своими положениями основан на опыте иностранных государств и международных компетентных организаций.

2. В диссертации автор указывает на активное использование в лексике представителей финансового сектора и государственных органов термина «сомнительная операция» и предлагает свою трактовку данному понятию. Но, несмотря на это, не дается объяснения разницы классификации операций по признаку подозрительности или сомнительности. Чем два вида таких операций отличаются?

3. Глава три «Разработка алгоритма оценки риска вовлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг в сомнительные операции клиентов» основана на анализе деятельности данного вида некредитной финансовой организации. На странице 100 диссертации автор утверждает, что «наибольшим рискам вовлечения в сомнительные операции подвержены профессиональные участники рынка ценных бумаг и микрофинансовые организации». В связи с этим недостаточно объяснено, почему для разработки алгоритма была выбрана деятельность профучастников, а не микрофинансовых организаций.

Заключение о соответствии темы диссертационного исследования критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней

Диссертационное исследование Чуйковой Н.М. выполнено в соответствии с предъявленными требованиями, является авторской завершенной научно-квалификационной работой, имеющей несомненное значение для теории и практики в области финансового мониторинга.

Содержание диссертационной работы соответствует п. 2.22 «Институциональные основы развития государственного финансового мониторинга и контроля» Паспорта научных специальностей ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации, а также требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 № 842. Чуйкова Надежда Михайловна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Официальный оппонент:

к.э.н., доцент кафедры банковского дела ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

Воробьева Инна Геннадиевна

Адрес: 344006, г. Ростов-на-Дону,
ул. Большая Садовая, 69
Рабочий телефон: (863) 240-61-78
E-mail: iv.pochta@mail.ru

6.12.2016

