

УТВЕРЖДАЮ

Проректор ФГБОУ ВО «Государственный
университет управления»

Н.Н. Михайлов

« 27 » сентября 2017 г.

ОТЗЫВ

ведущей организации федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Государственный университет управления» на диссертацию Турсунова Бахрома Асроровича на тему: «Развитие инфраструктуры кредитных отношений в системе потребительского кредитования в Российской Федерации», представленную на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» в диссертационный совет Д 212.196.02 на базе Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова

Актуальность темы диссертационного исследования

Одним из ключевых условий развития российской экономики является создание возможностей широкого доступа населения к кредитным ресурсам, что должно способствовать социально-экономическому развитию страны. Рынок потребительского кредитования является неотъемлемой составляющей экономической стабильности, важнейшим фактором ускорения роста российской экономики, обеспечения растущего спроса населения на качественные банковские услуги. Кредитование населения позволяет ускорить процесс перехода на новый уровень развития внутреннего спроса, что подтверждается рядом стран Восточной Европы, где рост доходов активизировал спрос на недвижимость, автомобили и другие товары.

Значительная масса населения долгое время не имела доступа к кредитным ресурсам и сейчас стремится к активизации использования услуг коммерческих банков, однако здесь есть много нерешенных вопросов. Недостаточная финансовая грамотность населения, отсутствие высококвалифицированных специалистов в банках, нерешенные вопросы

правового регулирования отношений сторон при потребительском кредитовании часто увеличивают уровень кредитного риска.

Все это вызывает потребность в усилении эффективности развития российского рынка потребительского кредитования, а также выработки направлений и практических рекомендаций по развитию инфраструктуры кредитных отношений.

Актуальность темы работы обусловлена необходимостью развития инфраструктуры кредитных отношений в системе потребительского кредитования с позиций разработки ее новых институциональных элементов, видов и технологий кредитования в национальном и межнациональном аспектах.

Цель диссертационной работы автором определена как разработка теоретических и методических положений в области организации инфраструктурных институтов в соответствии с выполняемыми ими функциями, обеспечивающих повышение роли кредитной организации и экономики в целом.

Предметом исследования является инфраструктура кредитных отношений и её развитие в системе потребительского кредитования в России.

Область исследования диссертационной работы соответствует требованиям Паспорта ВАК Минобрнауки Российской Федерации по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки), а именно: п. 9.3. – «Развитие инфраструктуры кредитных отношений, современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования», п. 9.1. «Теория, методология, концепции и базовые принципы кредитных отношений как аспектов проявления кредитной системы».

Диссертационная работа Турсунова Б.А., несомненно, имеет теоретическое и практическое значение, это подтверждается решением автором в работе поставленных задач. Необходимо обратить внимание на ряд существенных моментов.

Основные научные результаты исследования и их новизна

Заявленные соискателем цель и задачи научного исследования предопределили структуру работы. Диссертация представлена на 154 страницах печатного текста, состоит из введения, трёх глав и заключения. Список использованных источников содержит 137 позиций. В нем представлены отечественные и зарубежные источники информации. Иллюстрированный материал представлен в 40 рисунках, 11 таблицах и 5 приложениях.

Научная новизна разработанных автором методических положений, заключается в развитии системы кредитных отношений, институциональных элементов инфраструктуры потребительского кредитования в условиях глобализации и технологических аспектах, затрагивающих отечественную банковскую систему.

Основные результаты, полученные лично автором, и их научная новизна представлены ниже.

В первой главе исследованы вопросы теории и истории потребительского кредитования, рассмотрена эволюция экономической мысли в сфере кредитных отношений, которая позволяет проследить становление и развитие современных теоретических представлений о кредитной системе, в том числе потребительского кредитования (стр. 10-14). Глубоко проработаны вопросы классификации потребительского кредитования (стр. 15-26). Автор рассмотрел и проанализировал зарубежный опыт и текущее состояние дел в сфере инфраструктуры потребительского кредитования в России, и выдвинул ряд предложений по совершенствованию потребительского кредитования в стране с учётом зарубежного опыта:

- необходимо развивать совместные программы банков и торговых сетей. Так, например, величина дисконта, предоставляемого по кредитной карточке того или иного банка, а также количество торговых сетей, дающих скидки по банковским картам, могут дать существенное преимущество банку, выпустившему карточку. Наряду с этим на первый план в конкурентной борьбе выйдут такие показатели, как качество обслуживания клиентов.

- для средних и малых банков с неразвитой инфраструктурой сегодня одним из основных направлений развития должно стать создание центров обслуживания физических лиц и расширение сети электронных коммуникаций. В связи с этим целесообразно учитывать европейские методы по предоставлению кредита и внедрять опыт ради улучшения инфраструктуры потребительского кредитования (стр. 31-39).

Во второй главе изучены сущность и понятие инфраструктуры потребительского кредитования в работах отечественных и зарубежных авторов. На основе этого было предложено авторское определение инфраструктуры потребительского кредитования как институциональных и функциональных элементов и инструментов, оказывающих влияние на деятельность банков, отдельных субъектов и экономику в целом, что определяет роль потребительского кредитования как важного элемента национальной экономики (стр. 40-45). Исходя из обобщения существующих точек зрения, предложены авторские структурно-логические модели

институционального, функционального и информационного состава инфраструктуры рынка потребительского кредитования, учитывающие особенности инфраструктуры потребительского кредитования, границы которого охватывают процесс от момента предоставления услуги клиенту до полного прекращения взаимодействия банка и заёмщика. (стр. 47-67). Проведённый анализ элементов инфраструктуры потребительского кредитования позволил сделать вывод о необходимости разделять их на внутренние и внешние сферы функционирования, компоненты которых в большей степени распределяются и в зависимости от источника происхождения. Если *внутренняя сфера* инфраструктуры обеспечивает деятельность того или иного банка изнутри, то *внешняя* – его взаимодействие с внешней средой в процессе потребительского кредитования. Следует согласиться с автором, что при этом, в целях защиты от возможных противоречий, препятствующих развитию потребительского кредитования, необходимо особое внимание уделять сбалансированности и согласованности системы элементов и инструментов его инфраструктуры. (стр. 49).

В третьей главе исследованы основные направления развития инфраструктуры потребительского кредитования в современных условиях. Рассмотрены противоречия, конфликты и кризисы в развитии функциональной инфраструктуры потребительского кредитования. Внутренние противоречия кредитных отношений играют важную роль: они являются внутренним стимулом для их развития, совершенствования различных видов и условий потребительского кредитования, структурных сдвигов на кредитном рынке, совершенствования ее кредитной инфраструктуры (стр. 92-101). Автор провёл детальный анализ структуры потребительского кредитования и привёл ряд мер для развития кредита, повышая его роль в российской экономике. На основе проведённого анализа сформированы конкретные способы развития инфраструктуры потребительского кредитования, позволяющие полнее учитывать интересы и финансовые риски субъектов кредитных отношений, улучшить качество управления денежными потоками и повысить рентабельность функционирования инфраструктуры потребительского кредитования на основе предоставления кредитов посредством интернет-порталов (стр. 107-109). Предложены автоматизированная информационная база заёмщиков потребительского кредитования как новый элемент его инфраструктуры, оценивающий динамику кредитов заёмщика для снижения кредитного риска, а также криптография для защиты информационных данных в сочетании с

другими составляющими инфраструктуры потребительского кредитования (стр. 115-124).

Диссертация Турсунова Б.А. содержит положения и выводы, которые можно признать научной новизной. Заслуживает внимания научное обоснование позиции о необходимости развития инфраструктуры потребительского кредитования (введение специальных кредитных карточек при купле - продаже товаров и услуг через интернет-порталы, модификация системы покупок товаров в кредит на международном рынке), позволяющие полнее учитывать интересы и финансовые риски субъектов кредитных отношений, повысить качество управления денежными потоками и повысить рентабельность инфраструктуры потребительского кредитования. В диссертационной работе предложена методика по развитию кредитной информационной составляющей инфраструктуры. Одним из важных моментов по развитию информационной инфраструктуры потребительского кредитования является создание единого информационного поля, ключевую роль в котором будет играть информация, необходимая для преодоления информационной асимметрии и снижения информационных рисков банковской деятельности, в первую очередь в сфере потребительского кредитования. По мнению автора, для этого нужно на федеральном уровне признать, что в России необходима единая информационная база данных «неплательщиков».

Теоретическая значимость полученных результатов заключается в систематизации и дополнении знаний в области потребительского кредитования посредством уточнения таких понятий как «инфраструктура кредитных отношений в системе потребительского кредитования», «механизм финансового взаимодействия субъектов и объектов потребительского кредитования», что расширяет представление об эффективности инфраструктуры потребительского кредитования.

Практическая значимость результатов проведенного исследования состоит в разработке механизмов развития и активизации секторов рыночной инфраструктуры на основе формирования инновационных кластеров и институтов потребительского кредитования. Результаты исследования могут быть использованы кредитными организациями Российской Федерации при разработке и проведении кредитной политики.

Расчёты диссертанта свидетельствуют о положительных изменениях в кредитной организации при использовании алгоритма предложенных методик. Автор показывает, что внедрение новых элементов инфраструктуры потребительского кредитования может иметь положительный эффект за счет снижения кредитного риска и увеличения объема потребительских кредитов.

Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертационной работы

Значимость и ценность работы заключается в том, что отдельные научные результаты могут быть использованы в дальнейших научных трудах в сферах управления банковской деятельностью, финансового анализа и кредитования. Результаты диссертации следует применять в практической деятельности коммерческих банков для совершенствования системы потребительского кредитования.

Полученные автором методики и выводы могут быть использованы в учебном процессе высших учебных заведений соответствующих профилей.

Замечания по диссертационной работе

Большая работа, проделанная соискателем, достигнутые положительные результаты, наличие элементов научной новизны не исключают наличие в диссертации отдельных выводов, которые являются дискуссионными, требуют пояснений или дальнейшего развития.

Указанные замечания заключаются в следующем.

1. В диссертации подробно рассматриваются институциональные элементы инфраструктуры потребительского кредитования, позволяющие полнее учитывать интересы и финансовые риски субъектов кредитных отношений и повышающие качество управления денежными потоками. Но не до конца раскрыта расчетно-аналитическая сторона оценки качества управления денежными потоками указанных субъектов.

2. При анализе зарубежного опыта становления инфраструктуры кредитных отношений (стр. 27-39 диссертации), автор, по нашему мнению, уделил недостаточно внимания зарубежным исследованиям в области развития институтов инфраструктуры потребительского кредитования.

3. Описывая комплекс работ, необходимых для внедрения предлагаемых положений (стр. 84, 88 диссертации), автор, не приводит каких-либо временных прогнозов реализации данного комплекса работ.

4. Автором предложен проект создания транснациональной компании потребительского кредитования (ТКПК), направленный на развитие центров обслуживания физических лиц и расширение сети электронных коммуникаций в потребительском кредитовании. Однако, недостаточно продемонстрировано практическое применение предложенного подхода. (стр. 110 диссертации).

5. Автором предложена автоматизированная информационная база заёмщиков потребительского кредитования как новый элемент его инфраструктуры, однако, из работы не понятно, как она корреспондируется с внедряемой сегодня в банковской системе отчетности в формате XBRL.

Отмеченные замечания и недостатки не снижают значения проведенного исследования и носят конкретизирующий характер.

Общий вывод

Давая общую оценку исследовательской работе, следует отметить четкость и логику изложения материала. Диссертация выполнена на высоком научном уровне, что подтверждает способность автора выявлять научные проблемы и предлагать пути их решения, анализировать различные подходы к исследуемой проблеме, обосновывать теоретические положения в изучаемой области.

Представленная диссертация выполнена на весьма актуальную тему и является самостоятельной законченной научно-исследовательской работой. В основе исследования лежат труды ведущих отечественных и зарубежных ученых. Полученные автором результаты обладают научной новизной и оригинальностью, имеют существенную теоретическую и практическую значимость. Цель диссертационного исследования достигнута, а поставленные в работе задачи успешно решены соискателем.

Считаем, что диссертационная работа Турсунова Бахрома Асоровича отвечает требованиям пункта 9 «Положения о присуждении ученых степеней», предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Отзыв ведущей организации обсужден и одобрен на заседании кафедры финансов и кредит ФГБОУ ВО «Государственный университет управления» протокол №8 от «14» декабря 2017 г.

Заведующий кафедрой финансов и кредит
ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»,
доктор экономических наук,
профессор

Жилкина Анна Николаевна

Адрес: Москва, Рязанский проспект, 99, ауд. ГУ-308

Телефон: 8 (495) 3714944

E-mail: fincredit2014@mail.ru

Подпись

УДОСТОВЕРЕНИЕ КАДРОВ

Секретариат
Ученого совета ГУ