

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

на диссертацию Турсунова Бахрома Асроровича на тему: «Развитие инфраструктуры кредитных отношений в системе потребительского кредитования в Российской Федерации», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Актуальность темы исследования

С развитием процессов глобализации в финансово-банковской сфере, потребительская активность населения вышла на новый качественный уровень и является интегральным отражением сложных и зачастую противоречивых макроэкономических процессов, протекающих в отечественной экономике. Развитие инфраструктуры потребительского кредитования является обеспечением целостности и улучшения регулирования институциональных составляющих рынка потребительских кредитов с целью развития кредитных отношений, минимизации кредитных рисков и создания технологической среды для организации эффективной системы рынка потребительского кредитования.

Для достижения поставленной цели были сформулированы следующие основные задачи диссертационного исследования: провести анализ эволюции кредитных отношений в потребительском кредитовании; уточнить и расширить понятие инфраструктуры потребительского кредитования; исследовать основные элементы инфраструктуры кредитных отношений; определить направления совершенствования потребительского кредитования. Актуальность представленной работы обусловлена необходимостью: разработкой методологических основ инфраструктуры потребительского кредитования; обоснования необходимости формирования новых элементов инфраструктурных институтов как важнейших инструментов для развития потребительского кредитования; создание методик по снижению кредитных рисков, развивая инфраструктуру потребительского кредитования; разработки методов информационных

инфраструктур потребительского кредитования, определяющих реальные конкурентные преимущества по оценке кредитоспособности заемщиков и повышение качества информации в системе потребительского кредитования.

Недостаточная научная разработанность вопросов, связанных с эффективным управлением и недостаточным количеством институтов инфраструктуры потребительского кредитования предопределили важнейшие задачи, объект и предмет настоящего исследования.

Степень обоснованности научных положений, выводов и заключений

Обоснованность научных положений диссертационного исследования обусловлена использованием концептуальных понятий, изложенных в трудах зарубежных и отечественных учёных - экономистов по рассматриваемой проблематике, использованием в диссертационном исследовании фундаментальных трудов, актуальных публикаций по тематике банковского проектного финансирования и совершенствования системы потребительского кредитования.

Также обоснованность научных положений обеспечивается информационной и нормативной базой проведенного исследования: применение Федеральных законов РФ, данных Федеральной службы государственной статистики РФ, Центрального банка РФ, Министерства финансов РФ, материалов международных рейтинговых агентств, общероссийских и международных научных конференций, публикаций в российских и зарубежных научных периодических изданиях по исследуемой проблеме.

Основные научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, прошли апробацию. Содержание диссертационного исследования опубликовано в 14 работах, включая 5 статей в изданиях, рекомендованных ВАК РФ. Общий объем научных публикаций по исследуемой проблематике составляет 5,8 п.л. Основные положения диссертации были доложены, обсуждены и одобрены на конференциях международного, федерального и межвузовского уровня в период 2012-2016гг., а также были использованы в учебном процессе на финансовом факультете ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова».

Анализ диссертационной работы показывает, что выполненное автором исследование инфраструктуры потребительского кредитования содержит необходимые элементы научной новизны и практической значимости.

Достоверность и новизна положений, выводов исследования

Достоверность результатов исследования, обладающих научной новизной и полученных лично автором, обеспечивается:

- методологией проведенного исследования, базирующееся на комплексном и системном подходах к предмету исследования;

- применением научных методов познания, статистического, графического и факторного анализа, дополненных методами математического моделирования, анализа и синтеза, а также другими методами научного познания;

- достижением цели исследования и соответствием полученных выводов и рекомендаций поставленным в исследовании задачам;

- апробацией результатов исследования в публикациях автора, в том числе, в журналах рецензируемых ВАК РФ, выступлениях на конференциях, а также проведением учебных дисциплин.

Научная новизна Турсунова Б.А. заключается в развитии системы кредитных отношений, институциональных элементов инфраструктуры потребительского кредитования в условиях глобализации и технологических аспектах, затрагивающих отечественную банковскую систему.

Наиболее существенные результаты, полученные автором, их научная новизна:

В первой главе исследованы теоретические и практиктические основы кредитных отношений в системе потребительского кредитования: проведён анализ деятельности инструментов инфраструктуры потребительского кредитования в отечественной и мировой экономической науке (с.10-26). Рассмотрев и проанализировав зарубежный опыт и текущее состояние дел в сфере потребительского кредитования в России, выдвинут ряд предложений по совершенствованию отдельных сторон инфраструктуры потребительского кредитования в стране с учётом зарубежного опыта (с.27-39).

Во второй главе дана всесторонняя и детальная характеристика инфраструктуры кредитных отношений в системе потребительского кредитования. Автором проанализирован состав основных элементов институциональной и функциональной инфраструктур, выявлены их функции, существующие проблемы. Доказано, что эффективное функционирование инфраструктуры потребительского кредитования

возможно только в том случае, если все элементы системы кредитования дополняют друг друга, усиливая надёжность кредитной сделки. (с.40-48).

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. Это позволило сгруппировать существующие институты по трём блокам, отразить условно равную удалённость всех институтов инфраструктуры от рынка банковских услуг, вопреки разделению на институты, специально созданные для нормального функционирования банковского рынка и не обладающие исключительной принадлежностью к нему.

Структурно-логическая модель является результатом исследованных институтов и элементов инфраструктуры рынка потребительского кредитования, позволяет наиболее полно использовать потенциал взаимодействия указанных институтов с кредитными организациями и друг с другом. (с. 49-67)

Третья глава исследования посвящена основным направлениям развития инфраструктуры потребительского кредитования в современных условиях: Автором рассмотрены внутренние противоречия кредитных отношений инфраструктуры потребительского кредитования и их разрешение, что позволит совершенствовать данное направление кредитования.

Раскрыта система мероприятий по выходу из кризисной ситуации, которая должна строиться на основе детального анализа финансового состояния банка и банковской системы в целом, тенденций их развития и уровня риска по кредитным (и иным) операциям. Доказана особая значимость научно-исследовательской подсистемы функциональной инфраструктуры в части подготовки рекомендаций по стабилизации банковских процессов, развитию и внедрению новых технологий, повышению информационной безопасности банка и его клиентов (с. 92-100)

Разработаны конкретные направления и 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 (с. 102 - 110)

Разработана модель взаимодействия участников потребительского кредитования в рамках формирования кредитных историй, базирующаяся на расширении инфраструктуры информационных источников банка, что определяет реальные конкурентные преимущества по оценке кредитоспособности заемщиков, способствует повышению качества информации в системе потребительского кредитования.

Раскрыто, что Бюро кредитных историй – важная часть банковской инфраструктуры, необходимый элемент нормального функционирования кредитного рынка и рыночных взаимоотношений между банками и клиентами. На основе анализа современных подходов к созданию и развитию современной инфраструктуры кредитных отношений в диссертации разработана схема взаимоотношения участников системы потребительского кредитования в процессе формирования кредитных историй, которая позволит реализовать следующие преимущества:

- увеличить объем и улучшить качество информации о кредитоспособности заемщиков, тем самым повысив точность ее оценки;
- повысить уровень своевременного и полного выполнения кредитных договоров;
- снизить расходы на поиск информации, что уменьшит цены на кредитные продукты;
- возможность оказания дополнительных услуг коммерческим банкам – предоставление специальных программ по отслеживанию и управлению кредитными рисками, облегчение работы по получению процентов, возврату кредитов, взысканию просроченной задолженности.

Значимость для науки и практики выводов и рекомендаций

Предложенные научные решения носят практический, прикладной характер и могут быть рекомендованы для апробации.

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. Теоретические и прикладные положения диссертации могут быть

рекомендованы к использованию в учебном процессе при подготовке и переподготовке специалистов в области финансов, а также работников в банковской сфере.

Вышеизложенное позволяет сделать обоснованный вывод о теоретической и практической значимости диссертационной работы Турсунова Б.А.

По содержанию диссертационной работы целесообразно отметить **следующие замечания:**

1. Разработаны направления развития инфраструктуры потребительского кредитования, позволяющие полнее учитывать интересы и финансовые риски субъектов кредитных отношений, повысить качество управления денежными потоками. Но не до конца раскрыта расчетно-аналитическая сторона (с.110-117).

2. Вызывает вопросы логика названных основных задач исследования (с. 5) и порядок их решения. В начале автор предлагает разработать концептуальную модель информационной инфраструктуры, а затем определить направления совершенствования инфраструктуры потребительского кредитования. Было бы более логично в начале определить направления совершенствования инфраструктуры потребительского кредитования, а затем, выбрав одно из направлений, например, по созданию информационной модели, формировать единую информационную систему заемщиков с учетом анализа их кредитоспособности (с. 79-81).

3. Стратегические показатели рейтинговой позиции заёмщика хорошо вписываются в предлагаемую систему единой автоматизированной информационной базы клиентов, но в плане ранжирования клиентов система требует доработки.

Указанные замечания не снижают общей научно-теоретической ценности диссертационной работы и могут рассматриваться как рекомендации для дальнейших исследований.

Диссертационное исследование включает введение, 3 главы, заключение, обобщающие выводы и результаты решения поставленных задач, приложения и список использованной литературы. Общий объем работы составляет 146 страницы. Диссертация грамотно написана и оформлена, ее структура логична и содержит решение поставленных задач.

Автореферат и опубликованные работы отражают содержание диссертации.

**Заключение о соответствии диссертации критериям,
установленным Положением о присуждении учёных степеней**

Необходимо отметить, что диссертационная работа Турсунова Б.А. является законченным и целостным научным исследованием, в котором изложены научно обоснованные экономические разработки, направленные на решение проблем, имеющих важное социально-экономическое значение.

Считаю, что данная работа отвечает требованиям п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней» к диссертационным работам на соискании учёной степени кандидата наук, а ее автор, Турсунов Бахром Асрорович заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Официальный оппонент:

Доктор экономических наук,
профессор, федеральное
бюджетное учреждение
«Государственный научно-
исследовательский институт
системного анализа Счетной
палаты Российской Федерации»,
главный научный сотрудник



Чернецов Сергей Александрович

«7» ноября 2017 г.

Контактная информация:

Федеральное бюджетное учреждение «Государственный научно-исследовательский институт системного анализа Счетной палаты Российской Федерации»

Адрес: 119048, город Москва, улица Усачева, дом. 64, строение 1

Телефон: +7(495) 986-20-16

Адрес электронной почты: chernetsov.sa@niisp.ru

Подпись заверяю:

