УТВЕРЖДАЮ

Проректор ФГБОУ ВО

«Государственный университет управления»

_____

Н. Н. Михайлов

«3» апреля 2018 г.

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертационную работу Злизиной Анны Игоревны на тему: «Развитие системы управления рисками обращения платежных карт», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит в диссертационный совет Д 212.196.02 в ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

1. Актуальность темы диссертационного исследования

Совершенствование системы управления рисками национальной платежной системы России имеет особое значение для экономической безопасности банковской системы и социальной защищенности населения в процессе ежедневных платежей с помощью банковских карт. Внешние вызовы со стороны международных платежных систем и внутренние проблемы банковского сектора обнаруживают необходимость развития теоретических аспектов рисков банковских платежных карт и разработки новых практических подходов, стандартов и инструментов по управлению ими.

Обеспечение высоких показателей бесперебойности платежной системы, улучшение качества управления рисками банками-эмитентами и банками-эквайрерами, повышение финансовой грамотности населения и развитие страховой защиты от финансовых рисков как составляющих антирисковых мер играют важную роль для экономического роста страны. В настоящее время недостаточной является научная проработка стандартов и рекомендаций по управлению рисками банков, платежных систем и страховых компаний с учетом особой финансовой и операционно-технологической специфики такого банковского продукта как «платежная карта». Учитывая вышеизложенное, очевидной является актуальность темы исследования и его

практическая значимость для развития национальной платежной и банковской систем России.

Цель диссертационного исследования определена автором как «развитие теоретических основ и практического инструментария управления рисками обращения платежных карт на уровнях государства и отдельного банка».

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе управления обращением банковских платежных карт на национальном уровне и на уровне банка.

Область исследования диссертационной работы соответствует п. 8.3. «Деньги в системе экономических отношений. Формы денег и денежные суррогаты. Электронные деньги: специфика, управление, перспективы развития», п.8.8. «Формирование эффективной платежной системы и инструменты разрешения платежного кризиса», п. 10.1 «Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики», п. 10.12. «Совершенствование системы управления рисками российских банков», п. 10.16. «Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков» Паспорта научных специальностей ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки).

Диссертационная работа Злизиной А.И. имеет теоретическое и практическое значение, это подтверждается решением в работе поставленных задач, предопределенных целью исследования.

2. Результаты исследования и их научная и практическая значимость

Заявленные соискателем цель и задачи научного исследования предопределили структуру работы. Диссертация выполнена на 189 страницах, состоит из введения, трех глав и заключения. Список использованных источников содержит 124 позиции и включает отечественные и зарубежные источники информации. Иллюстративный материал представлен в 14 рисунках, 28 таблицах и 12 приложениях.

Результаты, полученные Злизиной А.И. в диссертационной работе, характеризуются новизной и обладают научной ценностью. Автор использует системный подход к управлению рисками, связанными с банковскими платежными картами, и формирует представление о системе управления такими рисками на уровне

страны с учетом специфики всех её субъектов – государства, платежных систем, банков, держателей, страховых компаний. Предложенный подход вносит вклад в теоретическую базу развития системы управления финансовыми рисками и способствует практическому совершенствованию управления ими.

В диссертации исследованы вопросы теории управления рисками обращения банковских платежных карт, в ней дается авторское определение платежной карты на основе изучения проявления функций денег и на фоне выявленной тенденции вытеснения наличных денег платежными картами в ряде стран (с. 12-15), проводится SWOT-анализ платежной карты для раскрытия сущности продукта и сопутствующих ему рисков обращения (с.15-17). Автор достаточно глубоко прорабатывает подходы к классификации «рисков обращения платежных карт», применяя метод декомпозиции рисков согласно типологии Банка России (с. 18-24) и обосновывает необходимость дифференциации рисков для эмитента и клиента банка с использованием авторского критерия классификации – формы убытка (с.25-27). Далее на основе анализа экономических отношений субъектов управления рисками платежных карт в России автор вводит понятие «система управления рисками обращения платежных карт» (с.27-32) и проводит детальный анализ прямых и обратных связей на децентрализованном (с.32-44) и централизованном (с.44-54) уровнях системы, реализующихся в форме выявленных методов и инструментов регулирования риска и реакции на него со стороны субъектов регулирования. В целях развития теории управления рисками заслуживают внимания уточнение понятия «внешнее страхование платежных карт», определение компонентов финансово-экономического механизма страхования платежных карт (с. 41-42), выявление методов регулирования риска со стороны платежных систем (с. 46).

Далее в диссертации исследуется методическая база регулирования рисков в системе управления рисками платежных карт. Сравнительный анализ текущего состояния управления рисками обращения платежных карт со стороны крупнейших платежных систем на основе их правил (с.57) позволил определить риски социально значимых платежных систем и специфические сценарии их проявления, а также обосновать утверждение, что платежным системам присущи все те же риски, что и банкам-эмитентам (параграф 2.1). Кроме того, автором выявлены методы нормативного

и финансового регулирования со стороны платежных систем на основе использования вариативной ставки межбанковской комиссии (с. 55), использование которых позволит повысить уровень безопасности национальной платежной системы.

Углубленный анализ гражданско-правового регулирования экономических отношений, возникающих в процессе управления рисками обращения банковских карт (с. 61-65), позволил автору выявить основные этапы его становления, несовершенства и направления развития, способные обеспечить минимизацию финансовых убытков в рамках подсистемы «кредитная организация-держатель карты». Используя исторический анализ публично-правого регулирования рисков платежных карт (с.65 - 72), диссертантом предложены актуальные меры по снижению страновых и экономико-политических рисков санкций со стороны международных платежных систем.

Несомненно, заслуживает внимания точка зрения автора о необходимости сочетания методов внешнего страхования и самострахования путем создания резервов на потери от операций с платежными картами и алгоритм его создания для каждого типа платежной карты (с. 74-78). На основе изучения правил международных платежных систем и статистики оспариваемых операций автор глубоко прорабатывает возможные сценарии политики банка в части возмещения таких операций (с. 78-83) и предлагает методику создания резерва на возможные потери от карточных транзакций, учитывающего коды оспаривания, объем операций и процент выигрыша по каждому коду, а также представляет результаты апробации применения такой методики для кредитной организации (с. 83-91).

В заключительной части исследованы основные направления совершенствования системы управления рисками обращения банковских платежных карт. Так, несомненной практической значимостью обладает разработанная автором модель управления рисками обращения платежных карт на основе стандартов FERMA с использованием внешнего страхования эмитентов (с.92-97), а также её содержательное наполнение: предложены и обоснованы принципы её внедрения (с. 97-108), процедуры, регламенты, алгоритмы и документарная база отдельных её этапов (с. 108-121). Систематизация результатов исследования, полученных в первых двух главах, составила основу для предложенных финансовых, нормативных и операционно-технологических направлений совершенствования системы управления рисками обращения платежных карт для

регуляторов и организаций-участников платежной системы (с. 121-146), необходимость реализации которых логично и последовательно обоснована в целях повышения безопасности национальной платежной системы.

Диссертационное исследование Злизиной А.И. содержит положения и выводы, которые можно признать элементами приращения научных знаний.

Автор расширяет классификацию рисков обращения платежных карт посредством введения критерия по форме убытка от наступления рискового события, что позволяет дифференцировать риски держателя платежной карты и риски банка.

Заслуживает внимания введенное диссертантом понятие «система управления рисками обращения платежных карт» с характеристикой ее свойств, выявлением субъектов, инструментов и методов при реализации внутрисистемных связей для каждой из её подсистем.

В работе предложена модель системы управления рисками обращения платежных карт, описывающая совокупность выполняемых системой функций, характеризующая взаимосвязи ее подсистем (связи 5 субъектов (элементов) системы - государство, платежные системы, банки, держатели карт и страховые компании) при регулировании рисков обращения платежных карт, позволяющая комплексно оценить безопасность и устойчивость системы. При этом для каждого субъекта системы управления рисками обращения платежных карт предложены экономические, операционно-технологические и нормативно-правовые направления совершенствования управления рисками обращения платежных карт и их минимизации.

Правомерность подобного подхода обусловлена соответствием исследуемого объекта определению самого понятия «модель» как просто упорядоченного набора предположений о сложной системе (Д. Медоуз и др. «Пределы роста», 1972 г.).

Между тем, не углубляясь в сущность и содержание модели, следует указать на то обстоятельство, что в предлагаемом исследовании она выступает не только и не столько в качестве схематичного замещения объекта - системы управления рисками обращения платежных карт, сколько в качестве схематичного воспроизведения системы отношений в рамках последнего.

Одной из важных особенностей, которую следует учитывать банкам для компенсации рисков путем создания резервов на возможные потери, – это наличие

оспариваемых операций. В диссертационной работе предложена методика расчета резерва на возможные потери от карточных транзакций, учитывающая коды оспаривания, объем операций и процент выигрыша по каждому коду, а также алгоритм выбора инструмента самострахования в целях обеспечения устойчивости и повышения безопасности участников платежных систем.

Теоретическая значимость результатов исследования состоит в систематизации и развитии знаний в области управления рисками обращения платежных карт посредством сделанных выводов о влиянии использования платежных карт на реализацию некоторых функций денег, уточнения классификации рисков платежных карт, понятия «внешнее страхование платежных карт», введения понятия «система управления рисками обращения платежных карт» с характеристикой ее свойств, выявлением субъектов, инструментов и методов при реализации внутрисистемных связей для каждой из подсистем, что расширяет представление о системе управления рисками обращения платежных карт и ее эффективности.

Практическая значимость результатов исследования состоит в разработке автором рекомендаций по совершенствованию системы управления рисками обращения банковских платежных карт на основе разработки модели, позволяющей обеспечить безопасность, устойчивость и внутрисистемные связи между её элементами - государством, платежными системами, банками, страховыми компаниями, и создания резервов на возможные потери от карточных транзакций. Результаты исследования могут послужить основой для дальнейших научных разработок в сфере государственного регулирования и управления рисками обращения платежных карт и функционирования национальной платежной системы.

3. Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертационного исследования

Значимость и ценность работы заключается в том, что отдельные научные результаты, положения и выводы могут быть использованы регуляторами национальной платежной системы при разработке нормативно-правовой базы по регулированию обращения платежных карт, а также кредитными организациями при формировании политики управления рисками обращения платежных карт.

Методика создания резервов на возможные потери наряду с предложенными моделью управления рисками обращения платежных карт, алгоритмами и процедурами могут в дальнейшем применяться в банковской практике эмитентами и эквайрерами..

Полученные автором результаты, разработанные методики и выводы могут быть использованы в учебном процессе высших учебных заведений в преподавании дисциплин «Банковское дело», «Банковский менеджмент», «Основы финансового риск-менеджмента» в рамках соответствующих образовательных программ.

4. Замечания по диссертационному исследованию

Достигнутые результаты исследования, наличие элементов научной новизны тем не менее не исключают наличия в диссертации некоторых недостатков, дискуссионных положений и выводов, требующих пояснения или дальнейшего развития.

1. В исследовании автор развивает теоретический понятийный аппарат за счет уточнения определений понятии «платежная карта» (с. 15), «система управления рисками обращения платежных карт» (с. 28), «внешнее страхование платежных карт» (с. 41), не определяя при этом основополагающие (базовые) понятия исследования – «риски обращения платежных карт» и «обращение платежных карт», что, по нашему мнению, усилило и дополнило бы теоретическую значимость исследования.

2. Приведенное диссертантом определение платежной карты как «денежного эквивалента» (с.8), на наш взгляд, является дискуссионным, поскольку банковская карта представляет собой лишь инструмент доступа к банковскому счету клиента, техническое средство, и не может служить сама по себе денежным эквивалентом.

3. Автор обосновывает необходимость научного подхода к формированию резервов по убыткам от оспариваемых операций по платежным картам, выделяя их как отдельную категорию при формировании специальных резервов, и глубоко прорабатывает факторы, влияющие на величину таких транзакций. Однако для оценки эффекта от использования того или иного метода расчета для банка-эмитента используются статистические данные системы платежных карт США (с. 87), которые следовало бы заменить показателями российской системы платежных карт и произвести оценку эффекта применения разработанной методики для широкого числа банков-эмитентов, что повысило бы практическую ценность авторской методики.

4. В качестве источников диссертационного исследования использован ряд документов, утративших силу (№№13,15 в списке; с. 153, 154). Кроме того, федеральное законодательство использовано в редакции 2014 года, т.е. не актуальное ни на дату написания работы, ни на дату защиты (№5, 6, 7 в списке, с.152).

Вместе с тем отмеченные недостатки не отменяют общей положительной оценки работы и носят конкретизирующий характер.

5. Общий вывод

Представленное исследование выполнено на актуальную тему и является самостоятельной законченной научно-исследовательской работой, что подтверждает способность автора выявлять научные проблемы, предлагать пути их решения, анализировать различные подходы к исследуемой проблеме, обосновывать теоретические положения в изучаемой области. В основе исследования лежат труды ведущих отечественных и зарубежных ученых.

Полученные автором результаты обладают научной новизной, достоверностью и обоснованностью выводов, имеют теоретическую и практическую значимость. Цель диссертационного исследования достигнута, поставленные в работе задачи решены.

Основные результаты проведенного автором исследования отражены в 7 публикациях в журналах, рекомендованных ВАК при Министерстве образования и науки Российской Федерации. Автореферат полностью отражает содержание, основные положения и выводы диссертации.

Проверка в системе «Антиплагиат» показала корректность заимствований, имеющихся в работе.

Считаем, что диссертация Злизиной Анны Игоревны на тему «Развитие системы управления рисками обращения платежных карт» соответствует требованиям п.9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 (в редакции постановления Правительства Российской Федерации от 21.04.2016 № 355), предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а её автор Злизина Анна Игоревна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Отзыв рассмотрен и одобрен на заседании кафедры банковского дела и предпринимательства ФГБОУ ВО «Государственный университет управления» 27 марта 2018 г., протокол №12.

Заведующий кафедрой
банковского дела и предпринимательства
ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»
к.э.н., доцент Мазурина Татьяна Юрьевна

Адрес: 109542, г. Москва, Рязанский проспект, 99, ауд. ГУ-321
Тел.: +7 (495) 377-77-88
E-mail: bankdelo.guu@yandex.ru

Секретариат
Ученого совета ГУУ