

В диссертационный совет Д 212.196.02,
созданный на базе ФГБОУ ВО
«Российский экономический
университет имени Г.В. Плеханова»,
Российская Федерация, 117997,
Москва, Стремянный пер., д. 36

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

на диссертационную работу Злизиной Анны Игоревны на тему «Развитие системы управления рисками обращения платежных карт», представленную на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Актуальность темы диссертационного исследования определяется необходимостью развития национальной платежной системы и обеспечения её бесперебойного и корректного функционирования. Одной из приоритетных государственных задач в Российской Федерации является обеспечение эффективности развития национальной системы платежных карт на территории страны, а Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» закрепляет стратегическую роль государства в данном развитии. Риски, которым подвержены как сами платежные системы, так и расчеты с использованием платежных карт (валютные риски, регуляторные, страновые и т.д.) определяют степень надёжности, защищенности, бесперебойности, отказоустойчивости и корректности работы платежных систем. На первый план выходят риски обращения платежных карт, связанные с таким операциями, как: проведение расчетов по картам, перечисление на карточные счета обязательных платежей, налоговых и социальных выплат, заработной платы, пенсий, кредитования населения и т.д.

Защита от рисков обращения платежных карт является актуальной не только для России, но и для зарубежных стран. Не только современная санкционная политика накладывает отпечаток на обращение платежных карт и функционирование платежных систем, но и кризисные явления в экономике, коррупционная и мошенническая составляющие, несанкционированные операции и киберпреступления.

В настоящее время отсутствуют критерии классификации рисков платежных карт, а существующие классификации банковских рисков не в полной мере могут быть применены к платежным картам. Диссертационное исследование Злизиной А.И. является особенно актуальным и значимым в настоящее время, так как направлено на решение современных экономических проблем, учитывает текущие тенденции развития финансового рынка и дает рекомендации по решению практических задач российской экономики.

Степень обоснованности и достоверности научных положений и рекомендаций обеспечивается использованием современных методов исследования, реализацией системного подхода к решению поставленных задач, комплексным анализом взаимосвязанных компонентов категориального, эмпирического, историко-ретроспективного и сравнительного анализов; применением системно-структурного и предметно-логического методов.

Практические рекомендации автора исследования по развитию системы управления рисками обращения платежных карт базируются на выверенных теоретических положениях, позволяющих давать рекомендации (нормативно-правовые, экономические, операционно-технологические) каждому субъекту системы управления рисками обращения платежных карт, что в значительной степени способствует совершенствованию управления рисками обращения платёжных карт и минимизации рисков. Использование на практике данных рекомендаций будет способствовать повышению эффективности и бесперебойности осуществления расчетов с помощью платежных карт, что обеспечит корректное функционирование и развитие платежных систем. Кроме этого, в работе дается четкое авторское

определение «платежной карты», а на основе комплексного подхода автором разработаны методика расчета резерва на возможные потери от карточных трансакций и алгоритм выбора инструментов самострахования при управлении рисками обращения платежных карт.

Обоснованность научных положений и выводов диссертационной работы основана на использовании корректной методологии, концептуальных подходов к исследованию проблем развития системы управления рисками обращения платежных карт, а также общенаучных методов: анализа, синтеза, обобщения, моделирования, аналогии. Изложение в диссертационной работе ведется научным языком на высоком уровне, рисунки, таблицы, диаграммы и формулы в полной мере иллюстрируют текст.

Достоверность и научная новизна положений, выводов и рекомендаций, представленных в диссертации, обусловлены изучением трудов российских и зарубежных экономистов, раскрывающих общие закономерности экономического развития; работ в области теории и практики управления банковскими рисками и рисками обращения платежных карт, регулирования сферы финансового мониторинга и контроля, а также вопросов функционирования платежных систем и их участников. Автором использованы статистические и аналитические данные Банка России, АО «Национальная система платежных карт» и международных платежных систем Visa и MasterCard за период 1990-2017 гг., данные национальной и международных платежных систем, стандарты управления риском Федерации Европейских Ассоциаций Риск-менеджеров, документы международных платежных систем и Базельского комитета по банковскому надзору, регулирующие обращение платежных карт и управление сопряженными рисками.

Полученные в работе выводы и результаты прошли апробацию посредством их представления и обсуждения на научно-практических конференциях и семинарах. Разработанные в диссертационном исследовании принципы построения модели управления рисками обращения платежных карт нашли практическое применение в работе профильных подразделений

банка АО «АБ «РОССИЯ» и Ассоциации «Финансовые инновации» (АФИ). Результаты работы внедрены в учебный процесс и используются в преподавании ряда дисциплин на программах бакалавриата и магистратуры финансового факультета ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова».

Новизна научных положений, результатов, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Диссертационное исследование посвящено теоретическому обоснованию и практическому решению вопросов, связанных с определением особенностей, природы возникновения рисков при использовании платежных карт, а также анализу системы факторов, влияющих на величину резервов по оспариваемым карточным трансакциям, анализу мирового опыта инновационного развития; исследованию современных проблем обеспечения инновационного развития Российской Федерации в части развития системы управления рисками обращения платежных карт, классификации, управления и минимизации вышеназванных рисков. Научную новизну диссертации представляют следующие наиболее важные результаты:

- автор дает собственную трактовку «платежной карты» как эквивалента наличных денежных средств, усиливающего функцию денег как средства платежа, ослабляющего функцию средства обращения и дополнительно выполняющего функцию мониторинга и контроля транзакций экономических субъектов, что дополняет теорию финансов (с. 15);
- в существующую классификацию рисков обращения платежных карт автор вводит дополнительные критерии (субъекты риска, формы убытка от наступления рискового события) для повышения точности идентификации рисков в процессе управления ими (с. 24-29);
- автором учтены прямые и обратные связи субъектов системы управления рисками обращения платежных карт в разработанной модели российской системы управления рисками. К связям субъектов системы управления рисками обращения платежных карт в работе относятся связи следующих субъектов: государства (государственные регулирующие органы: законодательная, исполнительная и судебная власть); банков (эмитенты и эквайеры), платежных систем (включая операторов платежных систем),

владельцев (держателей) карт, страховых компаний (опционально). Указанный подход и предложенная модель позволяет комплексно оценить элементы и внутрисистемные связи, безопасность и устойчивость системы управления рисками обращения платежных карт (с. 30-32; 45-53);

- даны рекомендации (нормативно-правовые, экономические, операционно-технологические) каждому субъекту системы управления рисками обращения платежных карт, что способствует минимизации убытков от обращения платежных карт внутри национальной платежной системы (с. 93-95; 123, 124, 125-145);
- уточнен алгоритм выбора инструмента самострахования для устойчивости и безопасности управления рисками обращения платежных карт, на основе которого разработана методика (учтены коды оспаривания и процент выигрыша по коду, объем операций) расчета резерва на возможные потери от операций по картам (трансакций) (с. 75-91; 105-121).

Значимость для науки и практики полученных результатов диссертационного исследования: теоретическая и практическая значимость результатов исследования заключается в разработке методических подходов к использованию научных знаний (о методах, об инструментах, о процессах управления рисками обращения платежных в качестве составляющей теории управления банковскими рисками и теории денежного обращения) в риск-менеджменте субъектов системы.

Теоретические положения и выводы, полученные в диссертации, расширяют и дополняют существующие научные представления о методологии использования разработанных автором моделей в целях совершенствования государственного регулирования рисков обращения платежных карт для субъектов системы.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что приведенная автором система управления рисками обращения платежных карт отражает целесообразность введения в банковскую практику подобной системы управления в условиях адаптации системы к специфике отдельно взятого конкретного банка. Результаты исследования могут быть

использованы кредитными организациями на территории Российской Федерации.

Научные выводы и практические рекомендации по совершенствованию управления рисками обращения платежных карт и их минимизации существенно дополняют друг друга.

Результаты исследования могут быть использованы в высших учебных заведениях при подготовке бакалавров, магистров и аспирантов.

Об обоснованности теоретических выводов, разработанных практических рекомендаций и достаточной апробации результатов свидетельствует тот факт, что основные положения исследования и выводы изложены автором в десяти (10) рецензируемых научных изданиях.

При этом диссертационное исследование Злизиной А.И., имеющее достаточно высокую теоретическую и практическую значимость, вызывает ряд замечаний.

Замечания по диссертационной работе.

1. В диссертационной работе Злизина А.И. исследует вопрос формирования кредитными организациями резервов на возможные потери как метода самострахования, при этом среди основных документов ссылается на Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (утв. Банком России 26.03.2004 № 254-П) (ред. от 01.09.2015). Указанное Положение № 254-П утратило силу с 14 июля 2017 года. На момент размещения диссертации действует Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».

2. В таблице 2.5 «Показатели ссудной задолженности физическими лицами АО «Тинькофф Банк» и банковского рынка» на странице 77 диссертационной работы соискатель приводит данные, в том числе и по кредитованию физических лиц в Российской Федерации. Однако, данные приведены на 01 января 2014 года. Они требуют актуализации на дату

написания работы с учетом наличия необходимых отчетных данных в свободном доступе.

3. Предлагаемое автором внедрение обязательного страхования эмитентов платежных карт может привести к увеличению стоимости продукта, а также к ослаблению мер по регулированию рисков застрахованными банками. Вопрос является дискуссионным.

4. Было бы желательно, учитывая факт всё большего распространения предоплаченных карт на российском банковском рынке, привести алгоритм самострахования для указанных карт, что усилило бы практическую составляющую проведенного Злизиной А.И. исследования.

Указанные замечания не снижают общей положительной оценки исследования, его высокого научно-теоретического уровня и практической значимости, а являются пожеланиями в отношении будущих научных исследований автора.

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

Настоящую диссертационную работу по содержательному и научному уровню можно охарактеризовать как самостоятельное, законченное исследование, обладающее внутренним структурным единством, содержащее научно обоснованные теоретико-методические положения и решения, внедрение которых имеет существенное значение при развитии системы управления рисками обращения платежных карт. Результаты проведенного исследования отличаются несомненной новизной, являются достоверными и обоснованными.

Диссертация Злизиной А.И. оформлена в соответствии с действующими требованиями, применяемыми к подобного рода работам. В диссертационной работе в установленном порядке соискателем оформлены ссылки на авторов и источники, откуда были взяты необходимые для исследования материалы. Автореферат в полной мере отражает основные положения и результаты диссертации.

Диссертационная работа соответствует п. 8.3 «Деньги в системе экономических отношений. Формы денег и денежные суррогаты.

Электронные деньги: специфика, управление, перспективы развития», п. 8.4 «Механизм наличного и безналичного денежного обращения», п. 10.12. «Совершенствование системы управления рисками российских банков», п. 10.16. «Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков», п. 10.19 «Методология и механизмы формирования и использования банковских резервов» Паспорта ВАК специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Вышеизложенное позволяет заключить, что диссертационная работа на тему «Развитие системы управления рисками обращения платежных карт» соответствует требованиям пункта 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, а ее автор Злизина Анна Игоревна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент:

Доцент Департамента мировой экономики
и мировых финансов
ФГОБУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»,
к.э.н., доцент


Алексей Алексеевич Солуянов

Адрес: 125993, Москва, Ленинградский проспект, д. 49.
Телефон: 8 (499) 943-98-66
E-mail: AASoluyanov@fa.ru

Подпись Солуянов А.А.

