

**В ДИССЕРТАЦИОННЫЙ СОВЕТ Д 002.009.01
ПРИ ФЕДЕРАЛЬНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ
БЮДЖЕТНОМ УЧРЕЖДЕНИИ НАУКИ
ИНСТИТУТЕ ЭКОНОМИКИ
РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК**

ОТЗЫВ

**официального оппонента к.э.н., главного эксперта Отдела разработки
классификаторов и ведения метаданных Управления разработки
моделей данных и метаданных Центра управления данными
Департамента статистики и управления данными Банка России**

Лариной Татьяны Анатольевны

**на диссертацию Фроловой Надежды Дмитриевны на тему
«Управление качеством кредитного портфеля российских коммерческих
банков на примере потребительского кредитования», представленную
на соискание ученой степени кандидата экономических наук по
специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит**

Актуальность темы диссертационного исследования. Диссертация Фроловой Н. Д. посвящена решению актуальных проблем управления качеством кредитных портфелей в сегменте потребительского кредитования, связанных как с обеспечением стабильного развития банковского сектора в целом, так и с защитой интересов российских заемщиков и снижением их финансовой уязвимости. Потребительское кредитование в России развивается стремительными темпами, что объясняется высокой доходностью данного

направления, однако бизнес-стратегии коммерческих банков зачастую отличаются высоким уровнем риска, что приводит к формированию активов низкого качества. Так, по оценкам Банка России в январе 2020 года, несмотря на традиционно низкий спрос на розничное кредитование, обусловленный новогодними праздниками, темп прироста необеспеченных потребительских ссуд ускорился до 0,9%. При этом большая часть данных кредитов приходилась на диапазон показателя долговой нагрузки (ПДН) выше 50% (из них более 20% - с ПДН выше 80%). Высокий уровень долговой нагрузки населения представляется одним из факторов угрозы национальной безопасности страны. В своем исследовании Фролова Н.Д. приводит статистические данные о текущем положительном влиянии потребительского кредитования на экономику России, отмечая, что в соответствии с прогнозом Минэкономразвития вклад потребительского кредитования в ВВП может стать отрицательным в случае реализации негативного сценария социально-экономического развития. Принимая во внимание текущие кризисные явления в российской экономике, способствующие росту финансовой уязвимости российских граждан, вышесказанное представляется особенно важным и подчеркивает актуальность избранной соискателем темы.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Структура диссертации отличается строгой логикой: в первой главе рассматриваются теоретические аспекты управления качеством кредитных портфелей коммерческих банков, анализируются различные подходы к определению базовых понятий, характеризующих кредитную деятельность коммерческих банков. Несмотря на то, что в экономической литературе большое внимание уделяется банковскому кредитованию, вопросы, касающиеся потребительского кредитования, исследованы в недостаточной степени, единого толкования базовых понятий до сих пор не принято. В исследовании приводятся различные трактовки понятия «кредитный портфель», которые

при этом не раскрывают в достаточной степени природу взаимоотношений между участниками кредитного процесса. Предлагая авторскую уточнённую формулировку (С.16), соискатель исходит из того, что ключевой особенностью формирования кредитного портфеля при потребительском кредитовании является договорной характер отношений между заемщиком и кредитором. В разработке теоретических и методических подходов к формированию системы управления качеством портфелей потребительских кредитов автор основывается именно на том, что от реализации договорных отношений в рамках каждого заключенного кредитного договора зависит совокупное качество кредитного портфеля. На основе данной гипотезы Фролова Н.Д. выбирает риски, оптимизации которых следует уделять особое внимание в рамках управления качеством кредитного портфеля в сегменте потребительского кредитования – кредитный и операционный риски. В первой главе диссертационного исследования также уделяется внимание нормативно-правовому регулированию качества кредитных портфелей коммерческих банков, на основе сравнительного анализа рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору и требований российских нормативно-правовых актов сделан вывод о соответствии российских стандартов банковского регулирования международным нормам (С. 42-44). При этом отмечается, что существующая система банковского надзора в полной мере не решает существующих проблем в сегменте потребительского кредитования и Банк России, не смотря на принимаемые меры, пока не оказывает необходимого сдерживающего влияния на высокорискованное необеспеченное кредитование заемщиков с высоким уровнем долговой нагрузки.

Во второй главе диссертационного исследования проанализирована современная отечественная практика управления качеством кредитного портфеля при потребительском кредитования. Здесь рассматривается организация кредитного процесса в коммерческом банке от разработки и утверждения кредитной политики коммерческого банка вплоть до

рассмотрения отдельной заявки потенциального заемщика на получение кредита с последующим оформлением сделки и обслуживанием кредитного договора (С. 45-60). Автором подробно анализируется процесс оценки платежеспособности потенциального заемщика и делается акцент на существенном влиянии на конечный результат оценки двух факторов: во-первых, возможности получения полной и достоверной информации о потенциальном заемщике и, во-вторых, квалификации и добросовестности банковских служащих.

Во второй главе автор проводит также количественный анализ деятельности коммерческих банков, специализирующихся на потребительском кредитовании (С. 45-70, приложения 3 и 7). Произведенные автором расчеты подтверждают тезис о том, что необеспеченное потребительское кредитование в настоящее время в России является наиболее доходным направлением деятельности для коммерческих банков. Коэффициентный анализ, свидетельствующий о сочетании высокой доходности и высокого уровня риска, подтвердил тезис о том, что розничные банки предпочитают кредитование высокорискованных заемщиков-физических лиц с низким уровнем дохода под высокие процентные ставки по поиску клиентов с меньшим уровнем риска и более высокими доходами. Этот тезис также подтверждается статистическими данными Банка России о высокой доле заемщиков с ПДН выше 50%. Таким образом, с помощью проведенного анализа автор обосновывает необходимость изменения подхода к контролю над управлением качеством кредитного портфеля коммерческих банков в сегменте потребительского кредитования.

В третьей главе предложены три направления совершенствования системы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка в сегменте потребительского кредитования.

Первое направление – это совершенствование контроля над реализацией кредитной политики коммерческих банков в сегменте потребительского кредитования (С. 81-84). Именно кредитная политика определяет стратегию

поведения коммерческого банка на кредитном рынке, поэтому автор делает справедливый вывод, что ограничение «хищнического кредитования», признаки которого были выявлены с помощью количественного анализа в стратегии отдельных розничных банков, возможно только при усилении контроля над разработкой и реализацией кредитной политики каждого коммерческого банка. Реализация предлагаемых автором мер позволит Банку России более эффективно оценивать деятельность топ-менеджмента коммерческих банков и формировать условия для корректировки их бизнес-стратегии при необходимости, не допуская недобросовестного отношения к заемщикам.

Второе направление – это введение обязательной оценки квалификации персонала коммерческих банков, занятого в процессе кредитования клиентов-физических лиц (С. 91-94). На первый взгляд данная мера может показаться избыточной, однако на текущий момент существует острая потребность в контроле качества квалификации банковского персонала. Банковский бизнес в России по сравнению с развитыми странами сформировался относительно недавно и естественным следствием этого является отсутствие четкого понимания того, каким требованиям должен отвечать отдельный банковский служащий. Контроль квалификации банковского персонала позволит не только не допустить к профессии неквалифицированных специалистов, но и сформировать представления о том, какие знания и навыки действительно необходимы, какие следует развивать как в масштабах отрасли, так и применительно к отдельному специалисту.

Третье направление, предлагаемое автором, – это создание единой информационной базы данных о физических лицах, которая позволит коммерческим банкам получать наиболее полную и достоверную информацию о платежеспособности потенциальных заемщиков (С. 114-118). Введение данной меры позволит существенно трансформировать современный рынок банковских услуг и деятельность современных бюро кредитных услуг, что будет способствовать развитию конкуренции на данных

рынках и снижению банковских рисков в целом. В сочетании с контролем над разработкой и реализацией кредитной политики единая информационная система позволит не допускать чрезмерной закредитованности населения, что снизит финансовую уязвимость российских граждан, а значит соответствует интересам национальной безопасности.

В заключении представлены выводы, к которым пришла Фролова Н.Д. по результатам исследования.

Научная новизна результатов, выводов и рекомендаций, сформулированных в результате исследования.

Основные результаты диссертации, содержащие научную новизну, выражаются в следующем.

1. Доказана необходимость уточнения понятийного аппарата, используемого в рамках управления процессом потребительского кредитования. Предложенные автором в этой связи формулировки в полной мере отражают ключевые особенности исследуемого направления банковской деятельности (С. 15-16; С. 19-20; С. 21-23).
2. Обоснована необходимость трансформации системы банковского надзора в рамках управления качеством кредитных портфелей коммерческих банков (С. 35-44; С. 64-65; С. 71).
3. Проведен коэффициентный анализ деятельности коммерческих банков, специализирующихся на потребительском кредитовании, по итогам которого выдвинута гипотеза о причинах распространения агрессивной кредитной политики, подтвержденная статистическими данными о материальном положении населения (приложения 5-6) и данными о структуре российского банковского рынка (С. 67-68, приложения 5, 6, таблица 7 на С. 104).
4. В качестве меры для повышения качества кредитных портфелей коммерческих банков и обеспечения их финансовой устойчивости предложена авторская система управления качеством кредитного

портфеля коммерческих банков, направленная на оптимизацию наиболее существенных банковских рисков – кредитного и операционного, формируемых как человеческим фактором, так и технологическим (С. 81-84; С. 99-100; С. 113-116).

Практическая значимость результатов работы. Практическая значимость исследования определяется разработкой инструментария, необходимого для контроля над управлением кредитным процессом в российских коммерческих банках. Результаты исследования могут быть полезны как для Банка России, так и для отдельных кредитных организаций и бюро кредитных историй.

Полученные результаты значимы и для учебного процесса: они могут быть использованы при подготовке и изучении курсов целого ряда финансовых и банковских дисциплин.

К числу **замечаний по диссертации** можно отнести следующие.

1. Предлагаемые автором меры по совершенствованию системы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка в сегменте потребительского кредитования предусматривают отказ от возможности учитывать коммерческими банками при оценке платежеспособности потенциального заемщика неофициальный («серый») доход. Автор обосновывает свою позицию по данному поводу и признает, что такое решение неизбежно приведет к сокращению объемов кредитования. Принимая во внимание тот факт, что потребительское кредитования в настоящее время вносит существенный вклад в экономику страны (8% ВВП, как отмечает автор), желательно было бы показать, каков будет этот вклад с учетом предполагаемой коррекции объемов кредитования.

2. В диссертационном исследовании рассматривается процесс кредитования физических лиц коммерческими банками, между тем на этом

рынке работают и микрофинансовые организации, которые также специализируются на необеспеченном потребительском кредитовании, причем именно с высоким уровнем риска. В рамках оценки эффективности предлагаемых автором мер представляется целесообразным проанализировать, как изменится спрос на услуги микрофинансовых организаций в контексте ужесточения требований к риску на рынке банковского кредитования, и разработать меры по оптимизации уровня риска в данном сегменте кредитной деятельности. Это представляется актуальным, поскольку Банк России, как мегарегулятор, создает условия для развития всех секторов финансового рынка и стабильности финансовой системы в целом, осуществляет регулирование и надзор за деятельностью всех участников финансового рынка, включая микрофинансовые организации.

3. Предлагаемая к внедрению единая информационная система, аккумулирующая сведения о физических лицах, с высокой долей вероятности будет негативно воспринята общественностью в связи с риском хищения информации и использования ее в преступных целях. В третьей главе следовало бы уделить внимание вопросам обеспечения безопасности обработки и хранения информации в рекомендуемых автором условиях.

Указанные недостатки не снижают научной ценности диссертационного исследования Фроловой Н.Д. Высокой оценки заслуживает степень обоснованности сделанных автором выводов. Автореферат диссертации и опубликованные работы полностью соответствуют содержанию основных положений диссертационного исследования.

С учетом вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что представленная на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит, диссертационная работа на тему «Управление качеством кредитного портфеля российских коммерческих банков на примере потребительского кредитования» является самостоятельным и актуальным научным

исследованием, которое имеет научную новизну, полностью соответствует критериям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, установленным п.п. 9-14 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Положением Правительства РФ № 842 от 24.09.2013 (ред. от 01.10.2018), а ее автор – Фролова Надежда Дмитриевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент

к.э.н., главный эксперт Отдела разработки классификаторов и ведения метаданных Управления разработки моделей данных и метаданных Центра управления данными Департамента статистики и управления данными Банка России



Т.А. Ларина

Сведения об оппоненте:

Ларина Татьяна Анатольевна, к.э.н., главный эксперт Отдела разработки классификаторов и ведения метаданных Управления разработки моделей данных и метаданных Центра управления данными Департамента статистики и управления данными Банка России; 107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12; тел. +7(499)300-30-00, сайт: <https://cbr.ru/>, email: larinata01@cbr.ru