

УТВЕРЖДАЮ

Директор

Московской школы экономики

МГУ им. М.В. Ломоносова

доктор экономических наук,

профессор,

академик РАН

Некипелов А.Д.



### ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертацию Фроловой Надежды Дмитриевны на тему «Управление качеством кредитного портфеля российских коммерческих банков на примере потребительского кредитования», представленную в диссертационный совет Д 002.009.01 при Федеральном государственном бюджетном учреждении науки Институте экономики Российской академии наук на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

#### Актуальность темы диссертационного исследования.

Современные мировые тенденции развития рынка банковского кредитования свидетельствуют о том, что для коммерческих банков потребительское кредитование остается одним из основных направлений деятельности. Российский банковский сектор не стал исключением, и с точки зрения доходности потребительское кредитование в России остается одним из наиболее перспективных направлений банковской деятельности. В тоже время его стремительный рост при ухудшении качества кредитов может негативно отразиться на стабильности банковской системы.

За прошедший год Банк России принял ряд мер, направленных на сдерживание роста потребительского кредитования, эффективность которых вызывает определенные дискуссии в экспертных кругах. С одной стороны, рост потребительского кредитования оказывает существенное стимулирующее влияние на потребительский спрос, а значит опосредованно положительно влияет на реальный сектор экономики. С другой стороны,

опережающий рост объемов потребительского кредитования по отношению к доходам населения может свидетельствовать о «перегреве» рынка и ухудшении кредитного портфеля. В условиях низкого уровня безработицы и устойчивого тренда целевого расходования кредитных средств, «взрыв пузыря» на рынке потребительского кредитования казался маловероятным. Однако с учетом начинающегося экономического кризиса, обусловленного пандемией коронавируса и последующим снижением экономической активности, уровень безработицы неизбежно вырастет, доходы населения сократятся и в таких условиях опасения, касающиеся принятых банками рисков, уже сложно назвать необоснованными, что усиливает актуальность выбранной Фроловой Н. Д. темы диссертационного исследования.

**Основные результаты исследования, степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.** Цель исследования определена автором как разработка теоретических и методических подходов к формированию системы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка (С. 6). Содержание и структура диссертационного исследования полностью соответствуют заявленной цели, а для ее достижения соискатель последовательно ставит и решает ряд задач теоретического и практического характера.

В первой главе автором исследуются теоретические основы системы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка. На основе анализа современных подходов к определению отдельных базовых понятий банковского дела автор делает вывод о недостаточном учете особенностей потребительского кредитования в трактовке таких понятий, как, например, *кредитный портфель*. Авторская трактовка данного понятия основана на договорном характере отношений, возникающих между банком и заемщиком (С. 16), на этом тезисе основана все дальнейшая исследовательская работа. Договорным характером исследуемых отношений обуславливается и выбор автором рисков, наиболее существенно влияющих на качество кредитного

портфеля: кредитный риск – риск, формируемый «на стороне заемщика»; и операционный риск – риск, формируемый на «стороне кредитора» (С. 29).

В первой главе также уделяется внимание вопросам нормативного регулирования качества кредитного портфеля коммерческих банках. Несмотря на вывод о соответствии отечественных стандартов банковского регулирования международным нормам (С. 42-44), автор приходит к заключению, что существующая система банковского регулирования качества кредитных портфелей коммерческих банков реализуется преимущественно через контроль количественных коэффициентов, по которым оценивается деятельность коммерческих банков, при этом основной инструмент регулирования банковского сектора – резервная система, что по мнению автора недостаточно эффективно.

Во второй главе диссертационного исследования автор рассматривает организацию кредитного процесса, уделяя особое внимание вопросам кредитной политики коммерческого банка (С. 45-48), обозначив таким образом одно из основных направлений предлагаемой в третьей главе системы управления качеством кредитного портфеля.

Заслуживают внимания результаты коэффициентного анализа кредитных портфелей российских коммерческих банков, специализирующихся на потребительском кредитовании, приведенные автором во второй главе (С. 69-71, Приложение 7). Автор делает вывод о проведении агрессивной кредитной политики исследуемыми коммерческими банками и анализирует применяемые регулятором банковского сектора сдерживающие меры.

Третья глава посвящена раскрытию основных принципов предлагаемой автором системы управления качеством кредитного портфеля коммерческих банков, которая состоит из трех компонентов:

- контроль над реализацией кредитной политики;
- введение обязательной оценки квалификации банковских специалистов по кредитованию;

- переход к оценке кредитоспособности заемщиков с использованием единой базы данных о физических лицах.

В рамках контроля кредитной политики коммерческих банков автор предлагает повысить ее информативность, включив в нее методику разработки плановых показателей продаж банковских продуктов и обоснованные планы развития (наращивание или изменение структуры кредитного портфеля, введения новых кредитных продуктов). С помощью анализа обоснованности установленных плановых показателей с учетом рыночной ситуации автор рассчитывает выявлять признаки агрессивной кредитной политики еще на этапе ее утверждения. Контроль над тем, придерживается ли банк разработанной кредитной политики, планируется осуществлять с помощью сравнительного анализа плановых и фактических показателей продаж (С. 81-84). Данный компонент системы управления качеством кредитного портфеля коммерческих банков направлен на оптимизацию кредитного риска.

Оптимизация операционного риска во многом достигается за счет второго компонента – введения обязательной оценки квалификации банковского персонала. Рынок банковских услуг подвергается глубоким технологическим преобразованиям: передовые информационные технологии используются во всех направлениях банковской деятельности, многие операции осуществляются через системы самообслуживания в автоматическом режиме без участия или при минимальном участии сотрудников банка, в результате участие персонала фактически требуется только для осуществления контрольных функций и для принятия решений в нестандартных ситуациях, что требует высокой квалификации. В диссертационном исследовании автор отмечает, что с целью контроля и повышения уровня квалификации специалистов в различных сферах профессиональной деятельности, в том числе в банковском секторе, должна осуществляться разработка и применение системы профессиональных стандартов (С. 89-92), однако анализ профессионального стандарта

«Специалист по потребительскому кредитованию», проведенный автором, показал невозможность его применения в качестве основы для обязательной оценки квалификации банковского персонала, в связи с чем были предложены направления его доработки (С. 94-100).

Третий компонент разработанной автором системы управления качеством кредитного портфеля в сегменте потребительского кредитования — это переход к оценке кредитоспособности заемщика с использованием единой информационной базы данных о физических лицах для оценки платежеспособности потенциальных заемщиков. Данный компонент направлен как на оптимизацию операционного риска за счет исключения преднамеренного и непреднамеренного искажения данных о заемщике, так и на оптимизацию кредитного риска за счет получения максимально полной и достоверной информации о заемщике, а также возможности ее обобщения и систематизации для последующей обработки (С. 113-116).

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

Достоверность исследования подтверждается использованием большого объема научно-теоретической, аналитической и статической информации, включая публикации ведущих отечественных и зарубежных ученых.

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

К числу наиболее значимых результатов Фроловой Н.Д., содержащих научную новизну, относятся следующее:

1. Развитие теоретических представлений об управлении кредитным портфелем коммерческого банка в секторе потребительского кредитования, в том числе в аспекте уточнения базовых понятий (С. 15-16, 19-23).

2. Системный анализ российского рынка потребительского кредитования в целом и на примере отдельных банков, специализирующихся на потребительском кредитовании, обоснование необходимости

трансформации банковского регулирования в данном направлении на основании результатов данного анализа (С. 66-71).

3. Разработка авторской системы управления качеством кредитного портфеля, основанной на контроле кредитной политики (С. 81-84), обязательной оценки квалификации банковского персонала (С. 94-100) и переходе к оценке заемщиков на основе единой базы данных о физических лицах (С. 113-116).

#### **Теоретическая и практическая значимость результатов работы.**

Теоретическая значимость работы определяется совершенствованием существующих и разработкой новых подходов к управлению качеством кредитных портфелей коммерческих банков в сегменте потребительского кредитования. Практическая значимость работы заключается в возможности применения разработанных соискателем мер в рамках развития инструментов и методов современного банковского регулирования, как со стороны Банка России, так и непосредственно в коммерческих банках, а также совершенствования деятельности бюро кредитных историй.

Материалы диссертации могут быть использованы в научно-исследовательской работе и в учебном процессе высших учебных заведений при подготовке и изучении следующих дисциплин: «Финансы и кредит», «Банковское дело», «Банковский менеджмент».

#### **Замечания по тексту диссертации.**

1. Предложения автора по трансформации системы российского банковского надзора представляют интерес, однако по экспертным оценкам на текущий момент российская система банковского надзора является достаточно «жесткой». Вместе с тем, трансформация подразумевает не только введение дополнительных инструментов контроля, но и отказ от каких-либо действующих ограничений. Автор в работе предлагает пересмотреть показатель долговой нагрузки, однако не дает предложений по смягчению других ограничений.

2. В работе представлен коэффициентный анализ кредитных портфелей отдельных российских коммерческих банков. Однако представляет интерес и корреляционный анализ взаимосвязи между изменением регулятивных мер, например резервных требований, и качеством кредитных портфелей.

3. Предлагаемая в работе обязательная оценка квалификации банковских специалистов по потребительскому кредитованию может способствовать росту безработицы, что в текущих кризисных условиях крайне нежелательно.

4. Большого внимания заслуживают вопросы безопасности: высокие технологии, связанные с движением денежных средств, развиваются и в криминальной среде, а 2019 год показал, насколько существенны угрозы хищения данных.

5. В таблице 1 на стр.13 автореферата допущены неточности в объемах кредитного портфеля и ссуд с просроченными платежами, поскольку рост показателей 2019 года к предыдущему году не может составлять более 1200 и 600 раз соответственно.

Указанные замечания не снижают значимости рассматриваемого диссертационного исследования и не влияют на общую положительную оценку работы Фроловой Н.Д.

#### **Заключение по диссертации.**

Диссертационная работа Фроловой Н.Д., представленная на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит, на тему «Управление качеством кредитного портфеля российских коммерческих банков на примере потребительского кредитования», выполнена на высоком уровне, представляет собой самостоятельную и завершенную научную работу, которая содержит элементы научной новизны. Область исследования соответствует пунктам паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»: 3.28. Финансовый менеджмент; 10.13.

Проблемы оценки и обеспечения надежности банка; 10.14. Разработка способов оценки портфеля активов российских банков и направлений оптимизации портфеля.

Автореферат диссертации и опубликованные работы (8 публикаций, из них 5 в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства науки и высшего образования РФ) раскрывают основные положения диссертационного исследования. Диссертация 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).

Вышеизложенное позволяет дать заключение о том, что Фролова Надежда Дмитриевна заслуживает присуждения искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Отзыв обсужден и утвержден на заседании кафедры экономической и финансовой стратегии Московской школы экономики МГУ им. М.В. Ломоносова «29» мая 2020 г. Протокол № 4.

Заведующий кафедрой экономической  
и финансовой стратегии



В.Л. Квинт

**Квинт Владимир Львович,**  
доктор экономических наук,  
профессор, Иностраный член РАН,  
Заслуженный работник высшей школы  
Российской Федерации,  
заведующий кафедрой экономической  
и финансовой стратегии  
Московской школы экономики  
ФГБОУ ВО «Московский государственный  
университет им. М.В. Ломоносова»  
Адрес: 119234, Москва, Ленинские Горы,  
МГУ им. М.В.Ломоносова, д.1, стр. 61.  
Телефон: +7 (495) 510 52 67, +7 (495) 510 52 68  
Факс: +7 (495) 510 52 69  
E-mail: mail@mse-msu.ru

