

В диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.107 по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук

## **ОТЗЫВ**

**на автореферат диссертации Юань Сышэна на тему «Теневая банковская деятельность: природа и способы ее регулирования», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит**

С развитием небанковских финансовых посредников, не получивших лицензии от Центрального банка на осуществление банковских операций, но замещающих традиционные банковские структуры, активное развитие получила параллельная банковская система, финансовые институты которой в период кризисных ситуаций несут потери больше, чем банки в виду более рискованной деятельности и выпадения регулирующей функции мегарегулятора. Исследованию природы теневой банковской деятельности и способам её регулирования посвящена диссертация Юань Сышэна.

Тема исследования Юань Сышэна актуальна и своевременна.

Судя по автореферату, в диссертации есть авторский подход к классификации форм проявления теневой банковской деятельности по различным признакам, оценке влияния выявленных факторов на развитие теневой банковской деятельности и разработке на основе результатов оценки мероприятий по блокировке нелегитимных форм теневой банковской деятельности на финансовый рынок.

Выводы и рекомендации, представленные в автореферате Юань Сышэна, свидетельствуют о том, что в диссертационной работе присутствуют элементы научной новизны.

Наиболее значимыми научными результатами диссертационной работы, судя по автореферату, являются следующие: выявлены факторы теневой банковской деятельности и характер их влияния на развитие форм теневого банкинга; представлена авторская классификация форм проявления теневой банковской деятельности по функциональному, институциональному, смешанному признакам и уровню легитимности; выявлена специфика теневой банковской деятельности в США, Китае и России для её учета при разработке методов регулирования теневого банкинга; разработана авторская методика интегральной оценки влияния факторов на степень теневизации банковской деятельности для обоснования направлений её регулирования; предложены меры ограничения теневого банкинга.

В автореферате имеются ряд замечаний и дискуссионных вопросов.


На с.12 автореферата одним из пунктов научной новизны обозначен «комплекс критериев, определяющих различия между формами проявления теневого банкинга в США, Китае и России и на его основе определены возможности адаптации лучших практик зарубежного опыта регулирования теневого банкинга с учетом национальных особенностей», однако в детальной расшифровке этого пункта в автореферате ничего не сказано об этих критериях. Здесь представлена характеристика отличительных особенностей теневого банкинга в США, Китае и России (таблица 2 с.13), которая, видимо по задумке автора, выполняет роль критериев.

В разработанном автором методическом подходе к оценке влияния различных факторов на степень развития теневого банкинга и модификацию его форм предлагается использование методики центрального банка, по оценке масштабов теневого сектора экономики России (с.15). Целесообразно было бы обозначить ее основные принципы, учитывающие противоречивую оценку размеров и проявлений теневой экономики России, основанную на различных технологиях её расчета, и специфике формирования статистических данных.

Отмеченные недостатки не снижают общей положительной значимости автореферата и диссертационной работы.

Автореферат и, судя по нему, диссертация соответствуют установленным требованиям на соискание ученой степени кандидата экономических наук согласно п.9 Положения о присуждении ученых степеней, а её автор Юань Сышэн, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Доктор экономических наук  
(08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит),  
профессор, профессор кафедры «Финансовые рынки»  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Российский экономический университет  
им. Г.В. Плеханова»

 / Наточеева Наталья Николаевна  
м.п. «09» 02 2021г.

Контактная информация:  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»  
Адрес организации: 117997, Россия, г. Москва, Стремянный пер, д.36  
Телефон: 8 (495) 800-12-00 доб.20-81  
E-mail: [finmarkets@rea.ru](mailto:finmarkets@rea.ru)  
E-mail: [Natocheeva12@yandex.ru](mailto:Natocheeva12@yandex.ru)

