

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107, д.э.н., профессора Кропина Юрия Анатольевича (профиль научной специальности «Денежная система и механизмы денежного обращения. Денежно-кредитное регулирование») на диссертацию Юань Сышэн на тему: «Теневая банковская деятельность: природа и способы её регулирования», представленную на соискание учёной степени кандидата наук, по научной специальности 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Содержание диссертации полностью соответствует п. 9.7 «Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта» и п. 11.8 «Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов» Паспорта научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Считаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Теоретическая значимость результатов исследования состоит в том, что сделанные в нём выводы расширяют понимание сути процессов, протекающих на финансовом рынке как нашей страны, так ряда других стран мирового хозяйства, в частности, США и Китая.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке теоретических и методических положений, направленных на предупреждение негативного влияния теневой банковской деятельности на экономическое развитие страны.

Отмечаю, что:

1) Соискатель учёной степени *Юань Сышэн* предложил значимые для науки и практики положения, соответствующие уровню кандидатской диссертации, имеющей характер практико-ориентированного исследования.

2) Соискатель учёной степени *Юань Сышэн* ввёл в научный оборот следующие новые научные результаты.

Теоретические:

1. Показана причинно-следственная связь между факторами, способствующими развитию теневой банковской деятельности и её объёмом в интересах разработки мер по предупреждению и регулированию данного вида деятельности (С.19-22).

2. В целях обеспечения комплексного подхода к оценке теневой банковской деятельности предложена классификация её форм по институциональному, функциональному и смешанному признаку, а также по признаку уровня легитимности данного вида деятельности (С. 27-29).

3. Определены возможности адаптации лучших практик экономически развитых стран по выявлению и регулированию теневой банковской деятельности с учётом национальных особенностей на основе комплекса критериев, дифференцирующих формы теневого банкинга в США, Китае и России (С. 107; 140-141).

Практические:

1. В интересах разработки мер по ограничению различных форм теневой банковской деятельности предложен методический подход к комплексной оценке влияния различных факторов на развитие данной деятельности (С. 152-155).

2. Представлена система мер по ограничению теневой банковской деятельности и предотвращению проникновения теневого банкинга на рынок; в состав таковых мер, в частности, включено: совершенствование регулирования рекламы финансовых услуг; усиление ответственности за нарушение законодательства и ведение незаконной предпринимательской деятельности; повышение требований к квалификации сотрудников правоохранительных и судебных органов для выявления новых форм и способов осуществления незаконной банковской деятельности, в том числе с применением новых финансовых технологий (С. 155-159).

3. Предложены некоторые направления развития интеграции банковских и небанковских институтов в целях повышения доступности финансовых услуг физическим и юридическим лицам (С. 164-165; 170-172).

Замечания. Следует отметить, что представленное диссертационное исследование отличается необходимой взвешенностью суждений и политически корректными формулировками в отношении теневой банковской деятельности в России, в США и в Китае. Такой характер работы можно только приветствовать. Однако у этой положительной черты исследования объективно существует обратная сторона. Осторожность оценок в отношении политических аспектов теневого банкинга в различных странах была перенесена отчасти на сам этот банкинг. Соискатель в работе во многих местах проявляет к нему почти терпимое отношение. Более того, в отдельных случаях проявляется даже некоторая двусмысленность в отношении теневого банкинга, состоящая, например, в утверждении того, что его следует «регулировать» и даже «стимулировать». Такая двусмысленность невольно вызывает вопросы. Данный вид деятельности, на наш взгляд, следует признать негативным явлением, которое следует не регулировать и тем более не стимулировать, а пресекать «на корню». Именно в этом должен состоять лейтмотив диссертационного исследования, а не в терпимом отношении к

теневого банкингу, как к некоторой неизбежности, сопровождающей легальный характер банковской деятельности.

К числу замечаний по данному исследованию следует также отнести и особенности понимания методологии и методов исследования. Перечисляя таковые, соискатель называет, в частности, такие, как исторически-логический, отдельно метод индукции и отдельно метод дедукции и т.д. Между тем известно, что в науке существует такие методы как единство исторического и логического, метод дедукции и индукции, которые применяются именно в единстве, а не каждый сам по себе. Впрочем, высказанные замечания не умаляют достаточно высокий общий уровень представленного исследования. Оно, повторим, отличается не только политической корректностью, но и корректностью научных формулировок и авторских оценок объекта и предмета исследования.

3) Диссертация *«Теневая банковская деятельность: природа и способы её регулирования»* обладает внутренним единством, которое прослеживается во всех трёх главах работы. Вопросы, поставленные в рамках каждой главы, нацелены на выявление особенностей и проблем теневой банковской деятельности для разработки способов её регулирования и ограничения с целью предотвращения негативного воздействия на развитие экономики страны.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации *«Теневая банковская деятельность: природа и способы её регулирования»* подтверждены следующими аргументами:

1. Обоснованность результата, полученного Юань Сьшэн в отношении определения комплекса факторов, влияющих на формы и объём теневой банковской деятельности с целью возможного их учета при разработке мер по

регулированию данной деятельности подтверждается изложением авторской позиции, систематизированной в таблице 1.2 (С. 21-22).

2. Обоснованность результатов, полученных Юань Сышэн в отношении классификации форм проявления теневой банковской деятельности по институциональному, функциональному, смешанному признаку, а также по признаку уровня легитимности, подтверждается изложением авторской позиции по данному вопросу (С. 27-29).

3. Обоснованность результатов, полученных Юань Сышэн в отношении комплекса критериев, дифференцирующих формы проявления теневого банкинга в США, Китае, России, и определения возможности адаптации лучших практик зарубежного опыта по регулированию теневого банкинга, подтверждается систематизацией отличий теневой банковской деятельности в указанных странах, представленной в таблице 2.5 на стр. 106-107 в таблице 3.5. на стр. 139. (Данная позиция была опубликована соискателем в статье «Теневая банковская деятельность в России и Китае: особенности и основные отличия / С. Юань // Финансовая экономика. – 2019. – № 2 (3). – С. 314-318. – ISSN 2075-7786.)

4. Обоснованность результатов, полученных Юань Сышэн в отношении разработки подхода к комплексной оценке влияния факторов на степень развития теневого банкинга с целью разработки мер по его ограничению, подтверждается раскрытием авторской позиции, представленной в систематизированном виде в таблице 3.6 на стр. 153.

5. Обоснованность результатов, полученных Юань Сышэн в отношении предложенных способов ограничения теневой банковской деятельности в России таких, как, например, совершенствование регулирования рекламы финансовых услуг; усиление ответственности за нарушение законодательства и ведение незаконной предпринимательской деятельности и т.д. подтверждено обоснованием авторской позиции, изложенной в 3.2.

6. Обоснованность результатов, полученных Юань Сышэн в отношении направлений развития интеграции банковских и небанковских структур в целях повышения доступности финансовых услуг физическим и юридическим лицам, подтверждено сравнительной характеристикой условий кредитования, представленной в таблице 3.7 на стр. 164, а также общими выводами, сделанными по итогам третьей главы.

5) Материалы диссертации Юань Сышэн используются в практической деятельности ООО «Глобал Финанс Менеджмент». В частности, при проведении аналитических исследований тенденций развития российского финансового рынка по заказу основных клиентов компании – китайских инвесторов – использовались материалы диссертации по анализу особенностей теневой банковской деятельности в России. Предложенные методические подходы к оценке степени теневиализации банковской деятельности применяются для сопоставления уровня теневой банковской деятельности в Китае с другими странами и способствуют совершенствованию отраслевых исследований компаний.

Материалы диссертационного исследования используются Департаментом финансовых рынков и банков ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании дисциплин «Основы банковского менеджмента» и «Банковское дело».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Юань Сышэн в науку, который выразился в дополнении теоретических и методических положений банковского дела на основе анализа особенностей и разработки способов регулирования и ограничения теневой банковской деятельности,

направленных на предотвращение ее негативного воздействия на экономическое развитие страны.

В соответствии с выбранной тематикой исследования и поставленной целью соискатель сформулировал её задачи, определил объект и предмет исследования. Излагая материал проведённого исследования, соискатель проявил необходимые общетеоретические знания по научной специальности 08.00.10. – «Финансы, денежное обращение и кредит» в соответствии с темой диссертации; а также продемонстрировал владение логикой и методологией научного исследования.

Усвоив фактический материал и приобретя специальные знания в отношении теневой банковской деятельности, *Юань Сышэн* проявил способности к дальнейшей научной работе в решении новых научных задач по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки). Он принял непосредственное участие в получении исходных данных, исследуемых в диссертации, в апробации полученных результатов исследования и в подготовке основных публикаций по выполненной работе.

7) Все материалы, заимствованные *Юань Сышэн* из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источников заимствования.

Соискатель учёной степени *Юань Сышэн* указал, что лично им получены следующие результаты:

1. Обоснован комплекс факторов (политических, экономических, технологических, психологических, моральных), влияющих на формы и объёмы теневой банковской деятельности, определен характер влияния этих факторов на развитие теневого банкинга с целью возможного их учета при разработке мер по его регулированию (С. 19-22).

2. Дана классификация форм проявления теневой банковской деятельности по институциональному, функциональному, смешанному признаку и по уровню легитимности, позволяющая обеспечить комплексный подход к его оценке и методам регулирования (С. 27-29).

3. Разработан комплекс критериев, определяющий различия между формами проявления теневого банкинга в США, Китае, России, и на его основе определены возможности адаптации лучших практик зарубежного опыта регулирования теневого банкинга с учетом национальных особенностей (С. 107; 140-141).

4. Разработан оригинальный методический подход к комплексной оценке влияния факторов на степень развития теневого банкинга, позволяющий определить возможности модификации его форм с целью разработки мер по их ограничению или стимулированию (С. 152-155).

5. Предложены способы ограничения теневой банковской деятельности в России, предусматривающие расширение комплекса мер по недопущению на рынок нелегитимных форм теневого банкинга: совершенствование регулирования рекламы финансовых услуг; усиление ответственности за нарушение законодательства и ведение незаконной предпринимательской деятельности; повышение требований к квалификации сотрудников правоохранительных и судебных органов для выявления новых форм и способов осуществления незаконной банковской деятельности, в том числе с применением новых финансовых технологий (С. 155-159).

6. Обоснованы направления развития интеграции банковских и небанковских структур в целях повышения доступности финансовых услуг для населения и хозяйствующих субъектов (С. 164-165; 170-172).

8) Основные положения диссертационной работы Юань Сышэн отражены в 6 работах общим объемом 4,2 п.л. (авторский объем 3,8 п.л.), в том

числе в 4 работах общим объемом 2,85 п.л. (весь объем авторский), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. Все публикации по теме диссертации.

9) Соискатель учёной степени *Юань Сышэн* в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите зарекомендовал себя как исследователь, увлечённый научной деятельностью и способный продуктивно заниматься таковой.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация соответствует заявленной научной специальности, соответствует установленным критериям и требованиям и может быть допущена к защите.

Доктор экономических наук, профессор

Кропин Юрий Анатольевич

15 февраля 2021 г.



_____ г.