

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д505.001.107, д.э.н., профессора Лаврушина Олега Ивановича (профиль научной специальности «Кредитные отношения. Банки и иные кредитные организации») на диссертацию Юань Сышэна 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) по профилю «Кредитные отношения. Банки и иные кредитные организации»

Юань Сышэн представил к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) диссертацию на тему: «Теневая банковская деятельность: природа и способы её регулирования» на соискание учёной степени кандидата наук.

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).

Диссертация Юань Сышэна представляет собой комплексное исследование, содержащее анализ важных теоретических проблем и комплекс предложений по решению актуальной научно-практической задачи, имеющей важное народно-хозяйственное значение – регулированию теневой банковской деятельности, способной увеличивать «вероятность риска массовых дефолтов с обострением социально-экономической ситуации» (С. 94 диссертации).

С учетом проведенного анализа полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Актуальность темы исследования.

Представленное исследование тесно взаимосвязано с развитием экономики и банковского сектора, нуждающегося в повышении эффективности аккумулируемых ресурсов. Практика показывает, что теневой банкинг способен увеличивать не только объем средств, направляемых на экономическое развитие, но и объем несбалансированных ссуд и займов. Предотвращение подобных инвестиций посредством регулирования небанковских потоков кредитных ресурсов несомненно представляет собой актуальную задачу совершенствования деятельности институтов финансового рынка.

Актуальным представленное исследование является и с позиции степени разработанности вопросов теории теневой банковской деятельности. К сожалению, до сего времени само понятие теневого банкинга, факторы, которые приводят к его возникновению или развитию, форм его существования изучены недостаточно.

Научная новизна и практическая значимость рецензируемого исследования.

Научная новизна заключается в обобщении и дополнении теоретических и методических положений банковского дела на основе исследования специфики и разработки методов (способов) регулирования и ограничения негативного воздействия теневой банковской деятельности на экономику. К наиболее значимым положениям, обладающим научной новизной, можно отнести:

- представленный комплекс факторов, оказывающих влияние на формы и объемы теневой банковской деятельности (С. 19-22 диссертации);
- классификацию форм проявления теневой банковской деятельности (С. 27-29 диссертации);
- выбор состава критериев, определяющих на основе международного опыта различие между формами теневого банкинга (наглядно представлен в Таблице 2 автореферата, С.13-15);
- методический подход к комплексному измерению влияния факторов на степень развития теневого банкинга и модернизации его форм;
- расчет интегральной оценки влияния факторов на степень теневилизации банковской деятельности;

- предложения по ограничению теневой банковской деятельности. Нельзя согласиться с автором о необходимости сдерживания рекламы организаций, имеющих признаки финансовой пирамиды, предлагающих чрезмерно высокие ставки по вкладам, увеличения объема социальной рекламы в средствах массовой информации, разъясняющих негативные последствия обращения к нелегальным финансовым структурам, совершенствования мер материальной и уголовной ответственности за нарушение законодательства и ведение противоправной предпринимательской деятельности и др.;
- развитие интеграции банковских и небанковских структур, позволяющей обеспечить защищенность экономических субъектов и сократить их потребности в услугах теневого банкинга.

Можно поддержать рекомендации соискателя о необходимости разделения функций в процессе сотрудничества банков и микро-финансовых организаций, расширение кооперации банков с организациями прямого финансирования (в том числе с коллективными инвесторами).

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций.

Полученные научные результаты подтверждаются внедрением основных выводов и положений диссертации в практическую банковскую деятельность. В процессе исследований автор опирается на достоверную информацию. В качестве методологической базы диссертационного исследования были использованы прикладные и фундаментальные разработки зарубежных и отечественных специалистов в области финансов и развития банковских услуг. В ходе анализа были изучены и обобщены материалы российских и зарубежных организаций и учреждений, а также материалы научных конференций, семинаров и форумов.

В процессе исследования использовались методы научного обобщения, сравнения, статистического наблюдения, научной абстракции, классификации, статистического и графического анализа, группировки, экспертных оценок и др.

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования.

Теоретическая значимость диссертационного исследования заключается в развитии теоретических основ теневого банкинга, в том числе в обобщении сложившихся представлений о сущности теневой банковской деятельности, определении факторов, оказывающих на нее воздействие, способов ее регулирования и ограничения различных аспектов данной проблемы, представляемых авторами в работах различных экономических направлений, а также формировании на этой основе комплексного концептуального подхода к определению основных направлений развития транзакционного бизнеса банков в целях обеспечения его эффективности.

Практическая значимость выполненного исследования заключается в разработке рекомендаций, которые могут быть использованы регулирующими органами при определении мер по развитию и совершенствованию деятельности институтов финансового рынка.

Полученные результаты и рекомендации, содержащиеся в диссертационной работе Юань Сышэна, внедрены в практическую деятельность ООО «ГЛОБАЛ ФИНАНС МЕНЕДЖМЕНТ», где материалы диссертации использовались при анализе теневой банковской деятельности в Российской Федерации. Методические подходы, разработанные автором, используются для сопоставления уровня теневого банкинга в Китае с другими странами.

Департамент банковского дела и финансовых рынков Финансового университета при Правительстве Российской Федерации использует материалы исследования при преподавании дисциплин «Основы банковского менеджмента» и «Банковское дело».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Материалы исследования были также использованы в докладах соискателя на 4-х международных научно-практических конференциях: в Москве, Саратове и Самаре.

Диссертационная работа Юань Сышэна обладает внутренним единством, обусловленным логикой исследования и структурой диссертации, в ней содержится ряд теоретических и научно-практических разработок.

Все материалы, заимствованные соискателем из чужих текстов (работ), в тексте диссертации оформлены надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Основные научные результаты диссертации опубликованы в 6 научных работах общим объемом 4,2 п.л. (авторский объем 3,8 п.л.), 4 работы опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Автор продемонстрировал необходимые общие теоретические знания по избранной теме, овладел принципами, логикой и методологией научного исследования, проявил умение логично и аргументированно излагать материал, обосновывать выдвигаемые положения.

Все материалы или отдельные положения, заимствованные Юань Сышэном из чужих работ, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источников заимствования.

Дискуссионные моменты и замечания:

1. Полагаю, что обозначенная в диссертации задача рассмотреть предпосылки развития теневой банковской деятельности не получила четкого раскрытия. 1. Автор не без оснований аргументировано показал факторы развития и модификации форм теневого банкинга, однако заявленные предпосылки его развития представлены фрагментарно.
2. К сожалению, в работе не полно приведены статистические материалы, подтверждающие характер влияния на развитие форм теневой банковской деятельности.
3. Учитывая, что настоящая диссертация, подготовленная по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) по профилю «Кредитные отношения. Банки и иные кредитные организации», является первым исследованием подобного рода в российской научной

экономической литературе, в ней отсутствует анализ некоторых других важных вопросов теории и практики парабанковской деятельности.

Исследование нуждается в продолжении таких вопросов как двойственная природа теневого банкинга и его функций, направления его развития с учетом более широкого анализа международного опыта регулирования, экономические правовые формы ограничения, особенности рисков при осуществлении операций теневого банкинга. Отмеченные замечания не снижают общего положительного впечатления. Соискатель учёной степени Юань Сышэн в ходе проведения исследования и подготовки к публичной защите продемонстрировал трудолюбие, настрой на продуктивное сотрудничество, ответственность, проявил себя как состоявшийся ученый, способный к самостоятельному проведению научно-исследовательской работы, владеющий научными методами исследования, умеющий выявлять и решать проблемы, грамотно и убедительно излагать результаты.

В целом, представленная диссертационная работа свидетельствует о том, что ее автор Юань Сышэн показал себя как состоявшийся ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа и применяющий доступные методы научного познания.

Исходя из изложенного считаю, что представленная к защите диссертация Юань Сышэна на тему «Теневая банковская деятельность: природа и способы её регулирования», соответствует заявленной научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит и может быть допущена к защите.

Лаврушин Олег Иванович
доктор экономических наук, профессор
«12» февраля 2021г.

