

ОТЗЫВ

на диссертацию Люкшиной Анны Юрьевны на тему «Направления развития банковского сектора Российской Федерации», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы, доктора экономических наук, профессора Амосовой Наталии Анатольевны, включенной в списочный состав диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107 по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук

Люкшина Анна Юрьевна представила в диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.107 диссертацию на тему «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Тема и содержание диссертации *полностью соответствуют паспорту научной специальности 5.2.4. Финансы*, а именно: пунктам 4. «Банки и банковская деятельность. Банковская система» и 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы».

Тема и содержание диссертации Люкшиной Анны Юрьевны *соответствуют профилю и полномочиям диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107*, закрепленными п. 1 Приказа Финансового университета от 30 апреля 2019 года № 1111/о.

Автореферат отражает основное содержание диссертации.

В публикациях автора содержится выносимая на защиту научная новизна, практические рекомендации и их обоснование. Основные положения и результаты исследования отражены в пяти работах общим объемом 3,14 п.л. (весь объем авторский), в том числе, в 4 работах в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки Российской Федерации.

Основания допустить соискателя ученой степени Люкшину Анну Юрьевну *к защите диссертации* на тему «Направления развития банковского сектора Российской Федерации», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы, в диссертационном совете Финансового университета Д 505.001.107 *имеются.*

Диссертация Люкшиной Анны Юрьевны *представляет собой научно-квалификационную работу практико-ориентированного типа*, в которой изложены новые научно обоснованные экономические решения актуальной научной задачи в области теории и практики функционирования банковского сектора, а именно - разработка теоретических, методических и прикладных положений в отношении обоснования направлений развития банковского сектора Российской Федерации в целях обеспечения экономического роста и выдвижение в качестве предложений соответствующего комплекса научно-обоснованных практических мер, что имеет существенное значение для развития экономики страны.

Соискатель ученой степени Люкшина Анна Юрьевна выдвинула и ввела в научный оборот следующие *новые научные результаты:*

теоретические:

- уточнен и дополнен понятийный аппарат темы: уточнено понятие «банковский сектор» на базе обобщения имеющихся научных разработок и сочетания совокупности функционального, институционального, экономического и нормативно-правового подходов; дана авторская трактовка понятия «развитие банковского сектора» как процесса повышения его устойчивости, связанного с ростом его ключевых показателей (С. 15-16; 120);
- определены статистически значимые параметры, отражающие развитие банковского сектора Российской Федерации в современных условиях (С. 30-31);

- выделены этапы развития банковского сектора Российской Федерации на основе «нормативно-правового» и «кризисного» подходов (С. 39);

методические:

- предложена эконометрическая модель и, на ее основе, оценено влияние развития банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику путем прогнозирования ВВП в зависимости от изменения ключевых показателей функционирования кредитных организаций;
- выявлена взаимообусловленность ключевых показателей российского банковского сектора на основе оптимизационной экономико-статистической модели;

практические:

- дана оценка влияния показателей развития банковского сектора на ВВП РФ на основе модели множественной полулогарифмической регрессии;
- предложен комплекс мер по развитию регулирования банковского сектора РФ на краткосрочную перспективу, в том числе, в области перехода на использование внутренних рейтингов для расчета капитала, необходимого для покрытия кредитного риска; в области обязательного страхования вкладов физических лиц; в области регулирования экосистем.

Теоретическая значимость исследования Люкшиной А.Ю. состоит в углублении и расширении научных представлений о функционировании банковского сектора Российской Федерации и о возможностях его устойчивого развития.

Практическая значимость исследования состоит в разработке положений, пригодных к использованию на практике: разработанная автором модель взаимосвязи экономического роста и результатов развития банковского сектора позволяет строить прогнозы роста ВВП в зависимости от изменения параметров развития банковского сектора.

Диссертация «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» обладает внутренним единством: сформулированные предмет и

объект исследования соответствуют теме и цели диссертации, все главы и параграфы работают на раскрытие темы. Внутреннее единство работы подтверждают также логика исследования и логика изложения материала.

Положения и выводы диссертации в целом обоснованы, что подтверждается сопоставимостью авторских данных и данных, полученных ранее учеными по рассматриваемой тематике; кругом проработанных научных, информационно-аналитических и нормативных источников; широким обращением к практике.

Достоверность результатов обусловлена выбранной методологией исследования, логикой и системой доказательств и аргументов; положительными итогами апробации результатов проведенного исследования; использованием результатов исследования на практике, в частности, в деятельности Департамента финансов ПАО «Совкомбанк», при преподавании учебной дисциплины «Управление банковскими рисками» Департаментом банковского дела и финансовых рынков Финансового университета; при выполнении научно-исследовательской работы по теме «Организация системы управления рисками и капиталом в кредитных организациях и банковских группах».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Личный вклад Люксиной А.Ю. в науку подтверждается непосредственным участием автора диссертации на всех этапах процесса исследования; самостоятельным сбором, обработкой и интерпретацией данных; подготовкой основных публикаций по теме диссертации; личным участием в апробации результатов исследования.

Люкшина Анна Юрьевна в своей работе продемонстрировала общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. Финансы; доказала, что владеет методологией научного исследования, умеет обосновывать и аргументировать свою точку зрения, формулировать и решать научные

проблемы и задачи. Все это свидетельствует о профессиональной компетентности и наличии требуемых квалификационных способностей.

Заимствования из чужих работ оформлены в тексте диссертации *надлежащим образом* с указанием источника заимствования.

Дискуссионные положения и замечания

1. Представляются несколько неудачными формулировка темы (излишне общая); цели («разработка ... *аспектов* развития банковского сектора») и первых трех задач диссертации; предмета исследования: автор указывает, что «предметом исследования выступает совокупность экономических отношений, возникающих *в рамках функционирования российского банковского сектора* и оказывающих воздействие на его дальнейшее развитие». «В рамках», то есть, речь идет об отношениях, не выходящих за пределы банковского сектора? Нужны пояснения.

2. В разделе «Методология и методы исследования» автор пишет о системных и институциональных парадигмах – что именно под этим подразумевается? Какие именно системные парадигмы и институциональные парадигмы были использованы? (С. 7).

3. Если верить рисунку 1.2 (С. 17), в банковском секторе и банковской системе отсутствует инфраструктура. Так ли это? Кроме того, банковский сектор национальной экономики трудно представить без центрального банка («банка банков»). Без надзорного органа можно (не везде надзором занимается центральный банк), а без самого центрального банка вряд ли. Спорная версия.

4. Предложенная автором оптимизационная модель устойчивого развития банковского сектора (С. 121 – 123) разработана без обоснования отбора включаемых индексов, что несколько обесценивает возможные результаты её применения.

5. В работе имеют место некорректности в названиях и содержании таблиц, рисунков, списка литературы. Например, на странице 19, в названии рис. 1.3 упоминаются «банковские организации» (не кредитные, а именно банковские); таблица 1.1 (С. 30-31) называется «Экономические факторы,

влияющие на развитие банковского сектора», но ни в подлежащем, ни в сказуемом таблицы факторов нет; таблица 1.2 (С. 35-36) в названии имеет выражение «риски для банковского сектора»; рисунок 1.7 (С. 47) содержит характеристику «разрешение на международные операции» - непонятно что имеется в виду – отсутствие санкций? Полагаю, нормативно-правовой подход характеризует развитие не банковского сектора, а банковского законодательства, элемента инфраструктуры, которая автором не включена в состав банковского сектора (см. С. 17, рис. 1.2). Приложение Б (информационное) Динамика факторов, оказывающих влияние на развитие банковского сектора Российской Федерации, за период 2008-2020 гг. (С. 186) – где здесь факторы влияния? Показатель – это фактор? На наш взгляд, все эти показатели – следствие действия *неназванных* автором факторов. Приложение А (С. 182-185) - где здесь этапы? Нет. Приложение Б (С. 186-189) – где здесь факторы? Нет. Приложение В (С. 190 – 194) факторов тоже нет. Содержательно список литературы (С. 163-181) не оптимален. Так, например, профильных монографий – не исторического и юридического плана- не более 10 и все они, за исключением монографии Й. Шумпетера, написаны авторами Финансового университета.

Общий вывод

Люкшиной Анны Юрьевны на тему «Направления развития банковского сектора Российской Федерации», представленная на соискание ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы, в целом *соответствует* установленным критериям и *требованиям*, заявленной научной *специальности*, *профилю* диссертационного совета и, *следовательно, может быть допущена к защите.*




Амосова Наталия Анатольевна

доктор экономических наук, профессор

тета
хова
3г.

14.04.2023

6