

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107, д.э.н., доцента Евлаховой Юлии Сергеевны (профиль научной специальности «Денежная система и механизмы денежного обращения. Денежно-кредитное регулирование») на диссертацию Люкшиной Анны Юрьевны на тему «Направления развития банковского сектора Российской Федерации», представленную на соискание учёной степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4 – Финансы (профиль «Денежная система и механизмы денежного обращения. Денежно-кредитное регулирование»)

Люкшина А.Ю. представила 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.

Содержание диссертации полностью соответствует паспорту научной специальности 5.2.4 – Финансы п.4. «Банки и банковская деятельность. Банковская система», п.5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Отмечаю, что:

1) соискатель учёной степени Люкшина А.Ю. предложила решение актуальной научной задачи, имеющей социально-экономическое значение, — обобщение теоретических положений и проведение аналитики, характеризующих развитие банковского сектора Российской Федерации в современных условиях, что позволит внести вклад в содействие банковского сектора экономическому росту;

2) соискатель учёной степени Люкшина А. Ю. ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

теоретические:

во-первых, обобщены теоретические положения, характеризующие банковский сектор как часть банковской системы страны и включающие: рассмотрение различных подходов к понятию «банковский сектор» (экономический, институциональный, функциональный), описание факторов воздействия банковского сектора на экономический рост, перечисление функций

банковского сектора в экономике, группировка показателей – параметров развития банковского сектора.

практические:

во-вторых, выявлены экономические факторы, влияющие на параметры развития банковского сектора РФ, на основе корреляционного анализа (по группам параметров, для периода 2008-2020 годы);

в-третьих, проведена оценка влияния на ВВП РФ показателей развития банковского сектора на основе модели множественной полулогарифмической регрессии;

в-четвертых, выявлены и смоделированы взаимосвязи ключевых показателей российского банковского сектора с помощью оптимизационной экономико-статистической модели;

в-пятых, разработаны рекомендации по развитию регулирования банковского сектора РФ на краткосрочную перспективу: 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;

3) диссертация «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» обладает внутренним единством, обусловленным логикой исследования и структурой диссертации. Сформулированные объект и предмет исследования в полной мере соответствуют теме и цели исследования, заключающейся в развитии теоретических положений и практических оснований развития банковского сектора РФ в современных условиях. Структура диссертации отражает преемственность разделов диссертации и логические взаимосвязи излагаемого в ней материала.

4) обоснованность положений и выводов диссертации «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» подтверждена следующими аргументами: логическим анализом концептуальных подходов и систематизацией научных положений касательно теоретических представлений о банковском секторе как части банковской системы страны; обобщением дескриптивных характеристик и фактологических данных о развитии банковского сектора РФ за 2008-2021 годы; использованием корреляционно-регрессионного анализа и индексного подхода для построения оптимизационной модели.

Достоверность результатов, полученных Люкшиной А. Ю., обусловлена:

- использованием в основе авторских выводов известных подходов и концепций, разработанных в отечественной научной литературе и касающихся определения терминов «банковский сектор», его функций в экономике, факторов воздействия на экономический рост (с.12-36);
- использованием современных, адекватных изучаемым явлениям, методик сбора и обработки исходной информации в целях исследования факторов влияния на развитие банковского сектора, а также анализа влияния развития банковского сектора на ВВП страны (с.30-31, 81);

5) результаты диссертации Люкшиной А.Ю. нашли практическое применение:

- в деятельности Департамента финансов ПАО «Совкомбанк», а именно: разработанная оптимизационная экономико-статистическая модель устойчивого развития банковского сектора РФ используется при принятии финансово-управленческих решений в данном банке;
- 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» (государственное задание, приказ Финуниверситета от 20.04.2021 №0897/о).

б) диссертация содержит сведения о личном вкладе Люкшиной А.Ю. в науку, который выразился в:

- непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования,
- планировании цели, задач, формулировании темы, предмета исследования,
- анализе и обобщении информации, касающейся банковского сектора, параметров и направлений его развития, в доступном научном обороте,
- обработке и интерпретации результатов корреляционно-регрессионного анализа и оптимизационного моделирования, выполненных лично автором,
- личном участии автора диссертации в апробации результатов исследования,
- подготовке основных публикаций по выполненной работе.

б) все материалы или отдельные результаты, заимствованные Люкшиной А.А. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Соискатель учёной степени Люкшина А.Ю. указала, что лично ею получены следующие результаты:

1. определено содержание понятия «банковский сектор»;
2. выявлены статистически значимые факторы, влияющие на развития банковского сектора РФ;
3. построена эконометрическая модель, позволяющая оценить степень воздействия развития банковского сектора РФ на национальную экономику;
4. сформирован и обоснован прогноз основных параметров банковского сектора РФ на 2023 г. с учетом оптимистичного и пессимистичного сценариев;
5. разработано определение понятия «развитие банковского сектора»;
6. выявлены и смоделированы взаимосвязи ключевых показателей российского банковского сектора с помощью оптимизационной экономико-статистической модели.

Несмотря на достаточно высокую степень проработанности рассматриваемых вопросов, необходимо отметить и ряд положений, которые требуют дополнительной аргументации:

1. Полагаем неудачными формулировки цели и темы исследования. Цель исследования, изложенная на с.4 автореферата, сформулирована как разработка «теоретических, методологических и практических аспектов развития банковского сектора РФ», что по масштабу соответствует формулировкам целей докторской диссертации. Обращает на себя внимание, фактическое отсутствие (даже в неясном виде) гипотезы/концепции исследования, которая, как правило, выступает конституирующим элементом исследования. Масштабность цели и отсутствие гипотезы/концепции/конституирующей идеи исследования отразились и в неопределенности формулировки темы исследования: «Направления развития банковского сектора Российской Федерации».

2. На с.16 диссертации указано, что в рамках экономического подхода банковский сектор представляет собой «целостную открытую систему, обеспечивающую кругооборот денежных потоков в рамках

воспроизводственного процесса». Заметим, что такое определение можно дать и другим категориям, например, финансовому рынку. Очевидно, что в представленном определении банковского сектора недостает качественных признаков, позволяющих отличить банковский сектор как целостную открытую систему, обеспечивающую кругооборот денежных потоков в рамках воспроизводственного процесса, от других, схожих систем.

3. Считаем не вполне корректным разделение институционального и нормативно-правового подходов в трактовке понятий «банковский сектор». Учитывая базовые положения институциональной теории, правильнее было бы выделять только институциональный подход.

4. На с.30-31 диссертации в таблице 1.1 приведены выявленные автором по итогам корреляционного анализа статистически значимые факторы влияния на развития банковского сектора. Заметим, что отсутствует принятое при проведении такого анализа экономическое обоснование выявленного влияния. Осталось не ясным, какие факторы влияния оказались статистически незначимы. Обращает на себя внимание отсутствие среди факторов, выбранных для анализа, показателей, связанных с цифровизацией финансовых продуктов и услуг.

5. В параграфе 1.3 автором предложен кризисный подход к этапизации развития российского банковского сектора. Однако в таблице 1.4 и далее по тексту такая этапизация сводится к указанию дат кризисов и их краткому описанию, отсутствуют границы этапов, не приведены отличительные черты и характеристика сущностных изменений банковского сектора на каждом из этапов развития.

6. В параграфе 2.3 автором представлены прогнозные значения ключевых показателей функционирования банковского сектора в контексте двух видов макроэкономических сценариев. Прогноз выполнен, как указано в диссертации, с помощью эконометрического моделирования. На с.112 отмечено, что «Под каждый ключевой показатель развития банковского сектора были разработаны модели множественной регрессии, в основу которых легли прогнозные значения макроэкономических показателей Центрального банка Российской Федерации». Ввиду отсутствия в работе указанных регрессионных моделей не представляется возможным оценить достоверность и качество прогноза.

7. Полагаем мало обоснованным акцентуацию внимания автора при анализе развития банковского сектора на количество филиалов кредитных организаций (тем более что сам автор указывает на устойчивое снижение их количества с 2014 г. – с.125 диссертации), поскольку в условиях цифровизации потребность в физических офисах банков сокращается, их заменяют мобильные приложения и личные кабинеты клиентов на интернет-сайтах кредитных организаций.

7) Основные научные результаты диссертации опубликованы в рецензируемых научных изданиях в 5 работах общим объемом 3,14 п.л., весь объем авторский; в том числе в 4 работах общим объемом 2,54 п.л., весь объем авторский, в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России;

8) соискатель учёной степени Люкшина А.Ю. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как грамотный и квалифицированный исследователь. При этом соискатель проявил системные теоретические знания по научной специальности 5.2.4 – Финансы; продемонстрировал умение логично и аргументированно излагать материал, показал высокий уровень владения принципами и методами научного познания, доказал наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач экономической отрасли науки.

9) Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация:

- 1) соответствует заявленной научной специальности и может быть допущена к защите;
- 2) соответствует установленным критериям и требованиям.

Доктор экономических наук, доцент

Евлахова Юлия Сергеевна

«5» апреля 2023 г.

По

нау

«

ета
эва
г.