

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук Люкшиной Анны Юрьевны по теме «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» доктора экономических наук, профессора Кропина Юрия Анатольевича, включённого 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.

Содержание диссертации полностью соответствует пункту 4. «Банки и банковская деятельность. Банковская система» и пункту 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Считаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Теоретическая значимость результатов диссертационного исследования состоит в развитии представления о банковском секторе Российской Федерации, его роли в функционировании национальной экономики, факторов его развития и этапов становления в период рыночных реформ в рамках нормативно-правового и кризисного подходов.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке научно-обоснованных рекомендаций по развитию банковского сектора Российской Федерации в условиях внешнего неблагоприятного воздействия на экономику страны и внутренней волатильности экономического роста, а также в раскрытии направлений регулирования банковского сектора Банком России.

Отмечаю, что:

1) Соискатель учёной степени Люкшина Анна Юрьевна предложила и раскрыла значимые для науки и практики положения, соответствующие уровню кандидатской диссертации, имеющей характер теоретического исследования.

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

Методологические:

1. С помощью функционального, институционального, экономического и нормативно-правового подходов определены особенности понятия «банковский сектор» (С. 15–16).

2. Установлены факторы, оказывающие значимое влияние на развитие банковского сектора Российской Федерации (С. 30–31).

Теоретические:

1. Выявлены этапы развития банковского сектора Российской Федерации в период проведения рыночных реформ (С. 39).

2. В виде множественной полулогарифмической регрессии дана оценка воздействия банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику (С. 81).

3. Раскрыты два сценария (пессимистичный и оптимистичный) развития банковского сектора Российской Федерации, и на их основе был сделан прогноз основных параметров развития данного сектора на 2023г. с учетом действия предполагаемых внутренних и внешних финансово-экономических факторов (С. 108).

4. Предложена авторская трактовка понятия «развитие» банковского сектора; под «развитием» понимается процесс повышения устойчивости банковского сектора, обусловленный ростом ключевых показателей и повышением качества банковской инфраструктуры (С. 120).

Практические:

1. Установлена взаимосвязь показателей, характеризующих устойчивое развитие банковского сектора Российской Федерации (С. 121–123).

Замечания. 1. При общем положительном впечатлении следует отметить, что представленное диссертационное исследование содержит ряд положений, которые вызывают вопросы или же требуют уточнения. Так, приводя высказывания различных авторов относительно дифференциации понятий «банковский сектор» и «банковская система», в работе не было сделано необходимого заключения по итогам проведённой заочной дискуссии по обсуждаемому вопросу; при этом позиция самого диссертанта, на наш взгляд, раскрыта недостаточно отчётливо.

2. Для полноты определения банковского сектора в работе важным было определиться с его позиционированием, т.е. установить является ли он: а) частью национальной экономики, б) частью денежной системы страны, или же в) выступает относительно самостоятельной частью в структуре рынка (страны)? Не исключено, что данный вопрос может быть поставлен на защите. Впрочем, из контекста диссертации следует, что диссертант банковский сектор рассматривает преимущественно как часть национальной экономики. Правда, при этом также отмечает, что между банковским сектором и национальной экономикой существует взаимосвязь, взаимовлияние. Так, говорится о том, что успешное развитие банковского сектора оказывает позитивное влияние на национальную экономику; и вместе с тем обращается внимание на то, что проблемы в развитии банковского сектора обусловлены проблемами, существующими в национальной экономике, состоящими, например, в сокращении ипотечного и потребительского кредитования. Из этого можно заключить, что банковский сектор входит не столько в состав национальной экономики, сколько просто связан с ней. И как таковой он имеет собственные интересы, которые не органичны интересам развития национальной экономики. Такое противоречивое позиционирование банковского сектора вызывает недоумение.

3. При общем достаточно грамотном использовании соответствующего понятийного аппарата в работе встречаются отдельные категории, употребление которых в современных условиях не обоснованно. Так, в работе в ряде мест используется понятие «девальвация рубля». Дело в том, что в рамках современной денежной системы такое понятие не может иметь места. Данное понятие было имманентно для золото-стандартной денежной системы и означало понижение величины масштаба национальной денежной единицы. В условиях же современной денежной системы масштаб денежной единицы отсутствует. И потому говорить о девальвации рубля теперь не уместно.

Другим таким понятием, которое также вызывает вопрос, является «валовой внутренний продукт». Дело в том, что понятие «внутренний продукт» предполагает наличие «внешнего продукта». Между тем такового продукта не существует. Национальный платёжный (расчётный) баланс составляет не внешний продукт, а часть национального продукта. Не существует внутренней системы счетов, внутреннего продукта, внутреннего дохода, внутренних интересов и т.п.; но существуют национальная система

счетов, национальный валовой продукт, национальный валовой доход, национальные интересы и т.п.

Наконец, обращает на себя внимание часто используемое в работе понятие «ликвидность». Известно, что оно пришло в русскоязычную экономическую литературу из англоязычной. И его толкование разными авторами имеет совершенно разную смысловую нагрузку. Более того, даже в представленном исследовании в одном месте автор его использует в одном смысле, а в другом уже иначе. Между тем всякое понятие должно иметь однозначное толкование; хотя бы в рамках одного исследования; но ещё лучше было не засорять русскоязычные научно-экономические тексты англицизмами.

4. Существенным упущением исследования является отсутствие соответствия между поставленными задачами и теми положениями, которые выносятся на защиту. Так, одной из задач было выявление направлений совершенствования регулирования банковского сектора России. Однако реализация данной задачи не содержится среди положений, выносимых на защиту; хотя в тексте диссертации о совершенствовании регулирования банковского сектора Российской Федерации сказано довольно много.

3) Несмотря на высказанные замечания, представленное диссертационное исследование «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» определённо обладает внутренним единством. Все главы работы направлены на достижение поставленной цели и на решение намеченных задач.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» подтверждены следующими аргументами:

1. Обоснованность результата, полученного Люкшиной А.Ю в отношении определения понятия «банковский сектор», подтверждается изложением авторской позиции, в которой применяется функциональный, институциональный, экономический и нормативно-правовой подход к раскрытию указанного понятия; данный подход представлен на рисунке 1.1. (С. 15–16).

2. Обоснованность результата, полученного Люкшиной А.Ю. в отношении факторов, оказывающих значимое влияние на развитие банковского сектора Российской Федерации, подтверждается систематизацией этих факторов и их последовательным раскрытием; все эти факторы сгруппированы в таблице 1.1. (С. 30–31).

3. Обоснованность результата, полученного Люкшиной А.Ю. в отношении систематизации этапов развития банковского сектора Российской Федерации в период проведения рыночных реформ, подтверждается довольно детальным описанием этих этапов с указанием конкретных событий и фактов, имевшихся в конкретные даты. Подходы к выделению этих этапов представлены в диссертационном исследовании в таблице 1.4. (С. 39).

4. Обоснованность результата, полученного Люкшиной А.Ю. в отношении оценки влияния банковского сектора Российской Федерации на развитие национальной экономики подтверждается использованием экономико-математического метода; в частности, использованием уравнения множественной полулогарифмической регрессии, раскрытой формулой 2.7. (С. 81).

5. Обоснованность результата, полученного Люкшиной А.Ю. в отношении прогноза основных параметров развития банковского сектора Российской Федерации на 2023г., подтверждается раскрытием пессимистичного и оптимистичного сценария развития данного сектора. В диссертации эти сценарии представлены в таблице 2.3. (С. 108).

6. Обоснованность результата, полученного Люкшиной А.Ю. в отношении трактовки понятия «развитие банковского сектора», подтверждается использованием трёх групп показателей, взаимодействие которых подтверждено расчетами, и отражено в таблице 3.1. (С. 121).

5) Материалы диссертации Люкшиной А.Ю. использованы при выполнении научно-исследовательской работы ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по теме «Организация системы управления рисками и капиталом в кредитных организациях и банковских группах» (Государственное задание, приказ Финуниверситета от 20.04.2021 № 0897/о).

Отдельные выводы и положения исследования внедрены в практику работы Департамента финансов ПАО «Совкомбанк» и используются ПАО

«Совкомбанк» при принятии финансово-управленческих решений, что способствует обеспечению стабильного функционирования Банка, в частности используется разработанная оптимизационная экономико-статистическая модель устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации.

Материалы диссертации используются Департаментом банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Управление банковскими рисками».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Люкшиной А.Ю. в науку, который выразился в раскрытии актуальных направлений развития банковского сектора Российской Федерации в кратко- и в среднесрочной перспективе.

В соответствии с выбранной тематикой исследования и поставленной целью Люкшина А.Ю. сформулировала её задачи, корректно определила объект и предмет исследования. Излагая материал проведённого исследования, Люкшина А.Ю. проявила общетеоретические знания по научной специальности 5.2.4 – «Финансы» в соответствии с темой диссертации, а также продемонстрировала владение логикой и методологией научного исследования.

Усвоив фактический материал и специальные знания в отношении направлений развития банковского сектора Российской Федерации, Люкшина А.Ю. проявила необходимые способности к научной деятельности в решении новых научных задач по специальности 5.2.4 – Финансы. Она приняла личное 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 Люкшиной А.Ю. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

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

1. По результатам проведенного анализа теоретических представлений о понятии «банковский сектор» определено его содержание на основе совокупности функционального, институционального, экономического и нормативно-правового подходов (С. 15-16).

– в рамках функционального подхода банковский сектор рассматривается как совокупность отношений по перераспределению, аккумуляции и трансформации финансовых ресурсов из сектора с избытком денежных средств и капитала в сектор с их дефицитом;

– институциональный подход определяет банковский сектор как совокупность кредитных организаций, взаимодействующих между собой в рамках финансовой системы;

– с точки зрения экономического подхода банковский сектор представляет собой целостную и открытую систему, обеспечивающую кругооборот денежных потоков в рамках воспроизводственного процесса;

– нормативно-правовой подход позволяет представить банковский сектор как совокупность кредитных организаций, осуществляющих свою деятельность в соответствии с банковским законодательством РФ и являющихся объектом банковского регулирования и надзора со стороны Центрального банка Российской Федерации.

2. На основе проведенного исследования выявлены статистически значимые экономические факторы, влияющие на развитие банковского сектора Российской Федерации (С. 30-31).

3. Выделены этапы развития банковского сектора Российской Федерации с помощью нормативно-правового и кризисного подходов (С. 39).

4. Построена функциональная зависимость между экономическим ростом и развитием банковского сектора в виде множественной полулогарифмической регрессии. Данная эконометрическая модель позволяет оценить степень воздействия развития банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику путем прогнозирования ВВП в зависимости от изменения ключевых показателей функционирования кредитных организаций (С. 81).

5. Сформирован и обоснован прогноз основных параметров банковского сектора Российской Федерации на 2023 г. с учетом двух сценариев развития: пессимистичного и оптимистичного (С. 108).

6. Разработано определение понятия «развитие банковского сектора» и предложена его трактовка на основе анализа научных трудов. Под развитием банковского сектора в исследовании понимается процесс повышения устойчивости банковского сектора, связанный с ростом его ключевых показателей и повышением качества банковской инфраструктуры (С. 120).

7. Выявлены и смоделированы взаимосвязи ключевых показателей российского банковского сектора с помощью использования оптимизационной экономико-статистической модели, направленной на обеспечение устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации (С. 121-123).

8) Основные положения диссертационной работы Люкшиной А.Ю. отражены в 5 публикациях общим объемом 3,14 п.л. (весь объем авторский), в том числе в 4 работах авторским объемом 2,54 п.л., опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. Все публикации по теме диссертации.

9) Соискатель учёной степени Люкшина А.Ю. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите зарекомендовала себя как творческий исследователь, увлечённый рассмотрением направлений развития банковского сектора Российской Федерации. Она обладает способностью решать актуальные научные задачи в отношении функционирования банковского сектора нашей страны в современных условиях.

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

Кропин Юрий Анатольевич

доктор экономических наук, профессор

14.04.2023 г.

