

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук
Трофимовой Валерии Владимировны по теме
«Факторы международной конкурентоспособности
российских банков в современных условиях»
доктора экономических наук, доцента Балюка Игоря Алексеевича,
включённого в списочный состав диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.103 по защите диссертаций
на соискание учёной степени кандидата наук,
на соискание учёной степени доктора наук

Трофимова Валерия Владимировна представила диссертацию на тему:
«Факторы международной конкурентоспособности российских банков в
современных условиях» на соискание учёной степени кандидата
экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной
специальности 5.2.5. Мировая экономика.

Содержание диссертации полностью соответствует паспорту научной
специальности 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки): п. 4.
«Интернационализация и глобализация экономических процессов»; п. 12.
«Международный бизнес. Деятельность транснациональных компаний
реального и финансового сектора»; п. 24. «Международная экономическая
интеграция»; п. 26. «Участие Российской Федерации в системе
международных экономических связей. Внешнеэкономическая деятельность
российских экономических субъектов. Внешнеэкономическая политика
Российской Федерации».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите
диссертации.

Отмечаю, что:

- 1) соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна предложила
значимые для науки и практики научные положения о том, что масштабы
деятельности и степень капитализации российских банков определяют
необходимость выбора релевантных зарубежных рынков, обеспечивающих
реализацию конкурентных преимуществ российских банков, существенно
ограниченных введенными внешними санкциями; международную
деятельность российских банков целесообразно осуществлять в рамках
регионального экономического пространства в целях содействия
формированию полноценных цепочек создания стоимости с участием
компаний Российской Федерации и стран ЕАЭС; международную

конкурентоспособность российских банков в современных условиях снижают санкционные ограничения, закрытие доступа к ресурсам международного рынка капиталов и элементам международной финансовой инфраструктуры, недостаточный уровень капитализации российских банков, недостаточная по международным нормам прозрачность банковской деятельности, различия нормативно-правового регулирования банковской деятельности; внедрение подхода к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов позволяет получить контроль ключевых факторов, влияющих на уровень кредитного риска банка, статистику дефолтов и потери при дефолте, усовершенствовать внутреннюю систему сбора и анализа данных, сформировать внутрибанковский центр компетенций по разработке и валидации количественных моделей кредитного риска;

- 2) соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:
 - уточнено определение «международная конкурентоспособность банка», в котором сделан акцент на реализации конкурентных преимуществ на конкретном целевом рынке, адекватном конкурентным возможностям банка;
 - обоснована целесообразность международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства (прежде всего в рамках ЕАЭС);
 - выделены факторы, воздействие на которые позволяет повысить уровень международной конкурентоспособности российских банков на целевых рынках;
 - разработана и апробирована методика оценки влияния введенных внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка;
 - разработаны предложения, направленные на развитие контролируемых российскими банками факторов международной конкурентоспособности;
- 3) диссертация «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» обладает внутренним единством (все части диссертации логично взаимосвязаны и последовательно раскрывают тему научного исследования);
- 4) обоснованность положений и выводов диссертации «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» подтверждена следующими аргументами:

показано, что масштабы деятельности и степень капитализации российских банков определяют необходимость выбора релевантных зарубежных рынков (С. 22-30);

обоснована целесообразность международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства в целях развития элементов региональной финансовой инфраструктуры, усиления процессов регионализации и экономической интеграции с участием России (С. 62-80; 81-102; 104-113);

определены факторы, которые позволяют повысить международную конкурентоспособность российских банков: качество управления кредитными рисками, имеющийся опыт по организации и проведению сложных международных операций, предусматривающих взаимодействие российских и зарубежных банков (С. 124-129);

разработана оригинальная методика оценки влияния внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка, что позволяет оценить целесообразность расширения его зарубежного присутствия и определить адекватные его возможностям зарубежные рынки (С. 119-125);

разработаны предложения, направленные на усиление международной конкурентоспособности российских банков и реализацию их конкурентных преимуществ перед банками стран ЕАЭС как наиболее адекватные возможностям российских банков в существующих условиях (С. 131-143);

Диссертация в целом представляет собой законченное научное исследование, основательно раскрывающее заявленную соискателем тему. В то же время некоторые выводы автора не представляются достаточно обоснованными. Так, например, на основе анализа структуры банковских рынков стран ЕАЭС, представленной в таблице 2.11 (с. 97), сделан вывод «об их большой схожести с банковским рынком России». Однако представленные в указанной таблице данные свидетельствуют, скорее, о заметных различиях в структуре и сложности формирования единого банковского рынка в рамках ЕАЭС. Кроме того, при оценке возможностей проникновения российских банков на внутренние рынки стран ЕАЭС автор опирается преимущественно на ряд финансовых индикаторов, не уделяя должного внимания существующим административным барьерам и существенным различиям в банковском законодательстве стран ЕАЭС, определяющем порядок и правила функционирования различных видов банков. Данные замечания, однако, не оказывают существенного влияния

на полученные соискателем теоретические и практические результаты проведенного научного исследования.

Достоверность результатов, полученных Трофимовой Валерией Владимировной, обеспечена использованием большого количества публикаций зарубежных и российских ученых, статистических данных крупных глобальных исследовательских центров мировой экономики, а также апробацией результатов в установленном порядке;

- 5) по данным соискателя, материалы исследования используются в практической деятельности Управления развития кредитных процедур Департамента корпоративных кредитных рисков Банка ВТБ (ПАО) (в частности, используется уточненная модель оценки финансового состояния заемщиков), а также используются Департаментом мировых финансов Факультета международных экономических отношений Финансового университета при Правительстве РФ в преподавании учебных дисциплин «Международный кредит и международная банковская деятельность», «Мировые финансы» и «Международный финансовый рынок»;
- 6) диссертация содержит сведения о личном вкладе Трофимовой Валерии Владимировны в науку, который выразился в непосредственном участии соискателя в выборе актуальной темы исследования, получении и анализе исходных данных, апробации и интерпретации результатов научного исследования, а также в подготовке основных публикаций по выполненной работе;
- 7) все материалы или отдельные результаты, заимствованные Трофимовой Валерией Владимировной из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна указала, что лично ей получены следующие результаты:

обобщены и систематизированы теоретические подходы к изучению факторов международной конкурентоспособности банка, изучен относительный характер данной категории и сделан вывод, что фактор относительности должен учитываться не только при сопоставлении конкурентных преимуществ разных банков, функционирующих на международных рынках, но и при рассмотрении уровней банковских рынков, на которых могут быть реализованы те или иные факторы международной конкурентоспособности банка;

предложено определение «международная конкурентоспособность банка»,

- под которой понимается его способность удовлетворять потребности клиентов и выполнять принятые обязательства прибыльным для себя способом в долгосрочной перспективе и лучше, чем другие банки на целевом зарубежном рынке, адекватном конкурентным возможностям банка, на основе целенаправленного формирования и укрепления своих конкурентных преимуществ для решения стратегической задачи – завоевания и удержания желаемой доли на данном рынке;
- разработана методика, позволяющая оценить целесообразность расширения зарубежного присутствия конкретного банка с учетом действующих ограничений как в отношении данного банка, так и в отношении российского банковского сектора в целом;
- обоснована целесообразность международной экспансии российских банков в рамках ЕАЭС в условиях внешних санкций;
- разработаны практические рекомендации в части совершенствования методики оценки финансового состояния крупных корпоративных заемщиков для более точного определения уровня кредитного риска банка;
- 8) основные научные результаты диссертации опубликованы в рецензируемых научных изданиях в 4 работах;
- 9) соискатель ученой степени Трофимова Валерия Владимировна в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как специалист, обладающий необходимым уровнем теоретической подготовки и владеющий навыками проведения самостоятельного научного исследования.

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

Балюк Игорь Алексеевич
доктор экономических наук, доцент

27.03.2023

ета
ова
г.