

## 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  
Саввиной Оксаны Владимировны,  
включённого в списочный состав диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.103 по защите диссертаций  
на соискание ученой степени кандидата наук,  
на соискание ученой 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), а именно: 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 предложил значимые для науки и практики научные положения об обеспечении международной конкурентоспособности российских банков на целевых зарубежных рынках под влиянием ограничительных факторов и условий.

2) соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна ввёл в научный оборот следующие новые научные результаты:

*теоретические:*

- представлено уточненное определение международной конкурентоспособности банка, в котором сделан акцент на реализации его конкурентных преимуществ на целевом зарубежном рынке, адекватном его

конкурентным возможностям, на основе целенаправленного формирования и укрепления конкурентных преимуществ для решения стратегической задачи завоевания и удержания желаемой доли рынка;

- обоснована целесообразность расширения международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства ЕАЭС, и определены факторы, снижающие их конкурентоспособность в банковском секторе ЕАЭС в современных условиях;

*практические:*

- разработана методика скоринговой оценки влияния зарубежных санкций на уровень международной конкурентоспособности банка, позволяющая обосновать целесообразность расширения его зарубежного присутствия и определить адекватные возможностям банка зарубежные рынки;

- предложены рекомендации по внедрению российскими банками подхода к расчету кредитного риска, основанного на внутренних рейтингах, диверсификации деятельности за счет осуществления сложных международных операций на зарубежных рынках и направленные на укрепление факторов их международной конкурентоспособности и реализацию конкурентных преимуществ перед банками стран ЕАЭС.

3) диссертация «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» обладает внутренним единством, что отражено в логике исследования и структуре изложения материала работы. Диссертация имеет традиционную структуру, очевидны сущностные связи между главами и параграфами при сохранении единой концептуальной научной идеи.

4) обоснованность положений и выводов диссертации «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» подтверждена следующими аргументами:

- положение об уточненном определении международной конкурентоспособности банка основано на обобщении концепций конкуренции, теоретических моделей конкуренции в банковском секторе, иерархий понятий конкурентоспособности субъектов рынка, разработанных зарубежными и российскими учеными (с. 12 – 29);

- положение об обосновании целесообразности международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства ЕАЭС опирается на результаты сравнительного анализа банковских систем России и стран ЕАЭС, конкурентных позиций российских банков и банков, функционирующих на целевых рынках (с. 61 – 111);

- положение об ограничениях, снижающих международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях, считаем недостаточно обоснованным, поскольку, с одной стороны, зарубежные санкции, закрытие международных финансовых рынков для российских субъектов, их «отключение» от международной финансовой инфраструктуры следует рассматривать как негативные факторы, а с другой стороны, в качестве триггеров, стимулов к развитию, накоплению запаса прочности, капитала отечественными банками (с. 112 – 117, 124 – 129);

- положение о разработанной и апробированной методике оценки влияния внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка основано на обобщении теоретических подходов к классификации факторов и детерминант конкурентоспособности банка, параметров внешней и внутренней среды, методических подходов к оценке конкурентоспособности банка (с. 30 – 47), а также условий и ограничений, снижающих конкурентоспособность российских банков на международном рынке (с. 112 – 130);

- положение о разработанных предложениях по формированию и развитию факторов международной конкурентоспособности российских банков на целевых зарубежных рынках опирается на результаты исследования внешних и внутренних условий и ограничений, влияющих на конкурентоспособность российских банков на международных рынках, а также изучения опыта Банка ВТБ по внедрению подхода к расчету кредитного риска, основанного на внутренних рейтингах, реализации крупных международных программ секьюритизации активов финансовых и нефинансовых организаций, проектного финансирования (с. 112 – 117, 124 – 143).

Достоверность результатов, полученных Трофимовой Валерией Владимировной, обусловлена сопоставимостью авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике российскими и зарубежными учеными (научные публикации указаны в списке литературы), известных проверяемых фактологических и статистических данных (базы данных Банка России и других центральных банков стран ЕАЭС, Банка международных расчетов, Всемирного банка, Совета по финансовой стабильности и др.).

5) результаты диссертации Трофимовой Валерии Владимировны применяются в практической деятельности Управления развития кредитных процедур Департамента корпоративных кредитных рисков Банка ВТБ (ПАО), в частности, используется уточненная модель оценки финансового состояния заемщиков, в результате внедрения которой был более точно определен эффект льгот при оценке финансового положения клиентов, попавших под влияние санкций, а также увеличилась скорость оценки кредитоспособности клиентов

банка, что положительно повлияло на работу Управления развития кредитных процедур.

б) диссертация содержит сведения о личном вкладе Трофимовой Валерии Владимировны в науку, который выразился в использовании общих системных теоретических знаний по специальности 5.2.5 – «Мировая экономика» при формулировании темы, цели, задач, определении предметной области исследования, выборе методов исследования, непосредственном участии автора в поиске информации и данных для проведения анализа, личном участии в апробации полученных результатов исследования, а также подготовке публикаций по выполненной работе.

7) все материалы или отдельные результаты, заимствованные Трофимовой Валерией Владимировной из чужих работ, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источников заимствования.

Соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна указал, что лично им получены следующие результаты:

- на основе изучения существующих теоретических подходов к пониманию сущности конкурентоспособности и методов оценки конкурентоспособности коммерческого банка уточнено определение международной конкурентоспособности банка, в котором, в отличие от прочих определений, сделан акцент на реализации конкурентных преимуществ на конкретном целевом рынке, адекватном конкурентным возможностям банка. Показано, 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;

- в результате сравнительного анализа российских банков и банков стран ЕАЭС обоснована целесообразность международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства в целях содействия формированию полноценных цепочек создания стоимости стран ЕАЭС с участием компаний Российской Федерации, развитию элементов региональной финансовой инфраструктуры, усилению процессов регионализации и экономической интеграции с участием России;

- определены ограничения, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях: 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; выделены факторы, воздействие на которые позволяет развить факторы международной конкурентоспособности российских банков на целевых рынках: качество управления кредитными рисками; имеющийся опыт по организации и проведению сложных международных операций, предусматривающих взаимодействие российских и зарубежных банков;

- разработана и апробирована не имеющая аналогов методика оценки влияния введенных внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка, что позволит оценить целесообразность расширения его зарубежного присутствия и определить адекватные возможностям банка зарубежные рынки;

- разработаны предложения, направленные на развитие контролируемых российскими банками факторов международной конкурентоспособности и реализующие имеющиеся у них конкурентные преимущества перед банками стран ЕАЭС как наиболее адекватных возможностям российских банков в существующих условиях: внедрение ПВР-подхода, что позволяет получить контроль ключевых факторов, влияющих на уровень кредитного риска банка, статистику дефолтов и потерь при дефолте, усовершенствовать внутреннюю систему сбора и анализа данных, сформировать внутрибанковский центр компетенций по разработке и валидации количественных моделей кредитного риска; а также диверсификация деятельности и предоставляемых услуг, предусматривающих проведение сложных международных операций на зарубежных рынках, таких как организация процессов секьюритизации финансовых активов, и проектного финансирования с участием зарубежных банков.

Отметим некоторые замечания по диссертации:

- работа содержит большое количество пунктуационных ошибок, стилистических недочетов (в том числе в заголовках), в некоторых подразделах диссертации материал слабо систематизирован;

- на с. 51 автор пишет о том, что «каждый банк решает самостоятельно, будет ли он применять данные рекомендации или попытается их обойти, ...». Речь идет о рекомендациях Базельского комитета. Полагаем, что это неверное утверждение, поскольку исключительно финансовый регулятор принимает решение о введении каких-либо требований, правил в отношении поднадзорных финансовых учреждений;

- термин «теневой банкинг» (shadow banking) в настоящее время используется редко, поскольку был заменен Советом по финансовой стабильности на «небанковское финансовое посредничество»;

- следовало бы обновить данные по анализируемым показателям и представить их по состоянию на 2021 год;

- в главе 2 материал не систематизирован должным образом; на странице 83 указан 21 банк, функционирующий на финансовом рынке Беларуси, а уже на странице 86 автор пишет о 24 банках;

- текст не отредактирован (например, на с. 84 «...прогнозируется усиление рецессии в 2021 году», на с. 90 «Темпы притока денежных средств населения в 2021 году, вероятно, сохранятся на уровне предыдущего года...», на с. 90-91 «Банки должны продолжить формирование буфера консервации капитала ко II кварталу 2021 года. Также системно значимые банки ... должны в течение 2021 года сформировать буфер системной важности», на с. 107 «... с июля 2022 года предполагается полное прекращение всей банковской деятельности»);

- на с. 97 представлена таблица 2.11, содержание которой не дает информации о конкурентных преимуществах банков стран ЕАЭС;

- считаем некорректным словосочетание «развитие факторов конкурентоспособности»;

- отсутствуют обобщающие выводы по главам.

8) основные научные результаты диссертации опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определённых ВАК при Минобрнауки России, в четырех научных статьях общим объёмом 2,55 п.л. (весь объём авторский).

9) соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя самостоятельным исследователем, продемонстрировал общие необходимые теоретические знания по научной специальности 5.2.5 – Мировая экономика, овладел принципами и логикой научного познания, доказал наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач экономической отрасли науки.

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.

  
Саввина Оксана Владимировна  
доктор экономических наук, доцент

13.04.2023

ста  
ва

г.