

## ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук  
Трофимовой Валерии Владимировны по теме «Факторы международной  
конкурентоспособности российских банков»  
доктора экономических наук, профессора Стародубцевой Елены Борисовны,  
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, 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»

1) Трофимова Валерия Владимировна предложила значимые для науки  
и практики научные положения, связанные с рассмотрением  
конкурентоспособности российских банков на территории стран ЕАЭС;

2) Соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна ввела  
в научный оборот следующие новые научные результаты:

*теоретические:*

– разработана и апробирована методика оценки влияния введенных  
внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка;

– обоснована целесообразность международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства.

*практические:*

– разработаны предложения, направленные на развитие российскими банками международной конкурентоспособности;

3) Диссертация на тему «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» обладает внутренним единством, что отражено в логике исследования и структуре изложения материала работы.

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

– проведен анализ различных подходов современных ученых к проблематике конкурентоспособности коммерческих банков (С. 17-45).

- проведен анализ функционирования банковского рынка стран ЕАЭС (с.78-101)

- использованы материалы Банка международных расчетов, национальных центральных банков зарубежных стран и Банка России, межгосударственных банков развития, государственных статистических служб, официальных сайтов кредитных организаций, ресурсов сети Интернет.

5) Результаты диссертации Трофимовой Валерии Владимировны имеют практическое применение. Результаты и рекомендации исследования применяются в практической работе Департамента корпоративных кредитных рисков Банка ВТБ (ПАО) в части совершенствования методики оценки финансового состояния заемщиков и уровня кредитного риска банка для оптимизации уровня создаваемых банком резервов. Материалы исследования используются Департаментом мировых финансов Факультета международных экономических отношений Финансового университета 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 четкой формулировке актуальности темы исследования; определении степени научной разработанности темы исследования; определении предмета исследования, области исследования, целей и задач исследования; разработке теоретической основы диссертационного исследования; определении информационной базы исследования; обосновании научной новизны исследования и положений, выносимых на защиту; теоретической и практической значимости исследования; степени достоверности и апробации результатов исследования.

7) Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Трофимовой В. В. из текстов, принадлежащих другим авторам, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

8) Соискатель ученой степени Трофимова Валерия Владимировна указала, что лично ей получены следующие результаты:

1) 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 (С. 22 -30);

2) 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 (С. 62-80; 81-102; 104-113);

3) 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 (С. 124-129);

4) 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 (С. 119-125);

5) 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 (С. 131-143).

9) Основные положения диссертации нашли отражение в 4 публикациях общим объемом 2,55 п.л. (весь объем авторский) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

10) соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна в ходе работы над диссертацией и подготовке к публичной защите показала себя как квалифицированный исследователь, способный четко сформулировать и решить научную задачу. Автор продемонстрировал основные профессиональные умения и навыки, позволившие ему обосновать возможность ведения деятельности российскими коммерческими банками в странах ЕАЭС.

Вместе с тем диссертационное исследование не лишено недостатков.

- не очень понятно, почему взята за основу банковская сфера ЕАЭС, в то время как несколько параграфов 1 и 2 глав посвящены анализу мировой банковской системы.

- нет четкого и обоснованного анализа факторов конкурентоспособности коммерческих банков, в большей степени автор рассматривает саму конкурентоспособность и пути ее повышения.

- отдельные пункты новизны сформулированы некорректно, что не позволяет говорить о новых предложениях в работе. Это касается таких пунктов как 3 – где определяются известные ограничения, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях, и в том же пункте указывается «выделены факторы, воздействие на которые позволяет развить факторы международной конкурентоспособности...», но факторы не могут определять факторы. Однако это явилось результатом того, что и в работе автор отождествляет

факторы международной конкурентоспособности и показатели конкурентоспособности, которые подробно рассматриваются и оцениваются.

Тем не менее, полагаем, что представленная к защите диссертация Трофимовой Валерии Владимировны на тему «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях»

1) соответствует заявленной научной специальности 5.2.5. «Мировая экономика»,

2) соответствует установленным критериям и требованиям.

---

Стародубцева Елена Борисовна  
доктор экономических наук, профессор

*11.04.2023*



*Б.*