

## ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук  
Трофимовой Валерии Владимировны по теме «Факторы международной  
конкурентоспособности российских банков»  
доктора экономических наук, профессора Толмачева Петра Ивановича,  
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 по теме  
«Факторы международной конкурентоспособности российских банков в  
современных условиях» к публичному рассмотрению и защите в порядке,  
установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве  
Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом  
самостоятельно присуждать учёные степени кандидата наук, учёные степени  
доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона  
от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-  
технической политике». 08.00.14 – Мировая экономика.

Содержание диссертации соответствует паспорту научной специальности  
5.2.5. – Мировая экономика.

Содержание диссертации соответствует: п. 4. «Интернационализация и  
глобализация экономических процессов»; п. 12. «Международный бизнес.  
Деятельность транснациональных компаний 7 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» Паспорта научной  
специальности 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки).

Считаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите  
диссертации по следующим основаниям:

Диссертация Трофимовой В.В. посвящена решению актуальной задачи с  
достаточно высокой теоретической и прикладной значимостью.

Соискатель учёной степени Трофимовой В.В. поставила и доказала научные задачи, состоящие в совершенствовании теоретико-методических подходов к выявлению, формированию и укреплению факторов международной конкурентоспособности российских банков с учетом санкционных ограничений и разработке предложений по развитию адекватных существующим условиям и возможностям российских банков, факторов конкурентоспособности на банковских рынках стран участниц ЕАЭС и апробации данных предложений на примере деятельности Банка ВТБ (ПАО).

Анализ представленной диссертации позволяют нам подтвердить соответствие положений исследования, выносим на защиту, содержанию исследования, в том числе, автором: 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. При этом автор аргументированно доказывает, 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). На основе сравнительного анализа российских банков и банков стран ЕАЭС Трофимовой В.В. 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.104-113).

Исключительную практическую значимость, на наш взгляд, имеет раздел диссертации (С.124-113), в котором определены ограничения, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях к которым автор относит, в том числе, 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. Соискателем 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.

Практическую значимость исследования имеет разработка и апробация не имеющая аналогов, по мнению Трофимовой В.В., «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». Мы разделяем оценку данного вклада соискателя, к которым с полным основанием относим также: разработанные автором 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, предложение 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).

Актуальность избранной темы диссертационного исследования не вызывает сомнений. Диссертационное исследование носит комплексный и

междисциплинарный характер и приобретает значительную актуальность в связи с развертыванием процессов, направленных на поиск более сбалансированной и равноправной модели финансовой архитектуры в сфере международных экономических отношений, способствующей реализации конкурентных преимуществ российских банков, с учетом возможностей региональных межгосударственных объединений с участием России.

Судя по диссертации, соискатель демонстрирует последовательность в и логичность аргументации гипотезы исследования, способность к синтезу зарубежных и отечественных теоретических и практических разработок, реализуя, таким образом, творческий подход к решению основных исследовательских задач и достижению поставленной цели. В работе использован обширный эмпирический материал. Автору диссертации удалось решить поставленные в исследовании задачи.

На наш взгляд, особый интерес, представляют разделы диссертации, в которых Трофимовой В.В. осуществлен сравнительный анализ конкурентных позиций российских банков и банков стран ЕАЭС (С.101-112), предложены Рекомендации, направленные на формирование и развитие факторов международной конкурентоспособности российских банков на целевых зарубежных рынках (С.112-131).

Представленные автором научные положения четко сформулированы, аргументированы и доказательно обоснованы, подкреплены таблицами, рисунками, приложениями, самостоятельно введенными графиками и формулами. Комплекс задач, решенных автором в процессе выполнения работы, способствует полному раскрытию темы диссертации, определяет обоснованность научных положений и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Представленное исследование опирается на общую научно-теоретическую базу. Глубокая проработка теоретико - методологических аспектов по ключевым вопросам, рассматриваемым в рамках исследования, позволила определить основные концептуальные основы и методологические

подходы к исследованию проблем факторов и методики оценки международной конкурентоспособности банка, в том числе ключевых характеристик институтов теневого банкинга.

В то же время, нельзя не отметить имеющиеся в диссертационном исследовании некоторые недостатки, дискуссионные моменты и замечания, которые в целом не уменьшают научную и практическую значимость диссертации.

Представляется, оценка финансовой стратегии банков и предпринимательства в контексте санкционных ограничений на финансовых рынках была бы более точной с учетом внешнего долга, его влияния на развитие бизнеса банков - нерезидентов в условиях современных рисков, вызовов и угроз, в том числе на пороговые значения национальной экономической безопасности России и стран ЕАЭС.

*Оценка содержания работы и ее завершенности.* Содержание и структура диссертации находится в логическом единстве и соответствуют цели исследования – разработке теоретико-методических подходов и практических рекомендаций по совершенствованию использования внешнеэкономических факторов банковской стратегии в интеграционных процессах в современных условиях. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы. Основные результаты диссертации, как указано в автореферате, опубликованы в 4 научных работах общим объемом 2,55 п.л. (весь объем авторский) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, они обсуждались на различных конференциях и получили одобрение ведущих специалистов.

В целом рецензенту представляется, что автором подготовлена диссертационная работа, по всем показателям (содержание элементов новизны и насыщенность свежим материалом, теоретическая содержательность и прикладная применимость, соответствие работы специальности и отражение ее в печати) полностью отвечающая требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям.

Диссертация на соискание учёной степени кандидата наук:  
Трофимова В.В. «Факторы международной конкурентоспособности  
российских банков в современных условиях» соответствует заявленной  
научной специальности и может быть допущена к защите.

  
\_\_\_\_\_

**Толмачев Петр Иванович**

доктор экономических наук, профессор

11.04.2023



  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
Ита  
ва  
г.

Г  
Л  
.