

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107, д.э.н., профессора Кропина Юрия Анатольевича (профиль научной специальности «Денежная система и механизмы денежного обращения. Денежно-кредитное регулирование») на диссертацию Савки Драгоша на тему: «Эффективность деятельности банков развития при реализации проектов государственно-частного партнёрства», представленную на соискание учёной степени кандидата наук, по научной специальности 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Содержание диссертации полностью соответствует п. 2.14. «Финансирование инвестиционных процессов на федеральном и региональном уровне»; п. 10.7. «Повышение эффективности деятельности банков с государственным участием, банков с иностранным участием, а также региональных банков» Паспорта научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Считаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Теоретическая значимость результатов исследования состоит в выявлении сущности банков развития, содержания процесса государственно-частного партнёрства в реализации проектов различного уровня, в систематизации критериев эффективности деятельности этих банков в сфере ГЧП.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в раскрытии теоретических аспектов комплексной оценки эффективности деятельности банков развития в рамках реализации проектов государственно-частного партнёрства. Наличие указанной новизны в представленной работе свидетельствует о внесении её автором определённого научного вклада в экономическую науку в части выявления сущности банков развития и разработке системного взгляда на оценку эффективности их деятельности.

Отмечаю, что:

1) Соискатель учёной степени *Савка Драгош* предложил значимые для науки и практики положения, соответствующие уровню кандидатской диссертации, имеющей характер фундаментально-теоретического исследования.

2) Соискатель учёной степени *Савка Драгош* ввёл в научный оборот следующие новые научные результаты.

Теоретические:

1. Обосновал авторскую трактовку понятия «банка развития», сделав акцент на государственное участие в капитале такого банка, на целях его деятельности, на использовании им рыночных инструментов, на его взаимоотношениях с коммерческими банками (С. 14-17).

2. Сделал расширенную классификацию банков развития, положив в её основу такие критерии, как географический признак, структура собственности, сфера ответственности, механизм привлечения средств, целевые сектора экономики, модели финансирования, способы ценообразования, принципы надзора, уровень государственного вмешательства, уровень раскрытия информации); данная классификация была применена в отношении деятельности российских банков развития (С. 17-26).

3. Предложил собственную трактовку понятия «государственно-частное партнерство», в которой сделал акценты, в частности, на такие элементы, как

- решение общественно значимых проблем;
- наличие конкуренции за проект;
- свободу выбора действий и равенство интересов сторон;
- стабильность контракта о ГЧП с сохранением возможности его изменения и адаптации;
- невмешательство государства в сферу ответственности частного партнера;
- использование государственных гарантий;
- прозрачность и обратная связь;
- отсутствие дискриминации к иностранным компаниям и др. (С. 31-35).

4. Предложил свою трактовку понятия «эффективность предоставления услуг банком развития при реализации проектов ГЧП», сделав в ней акцент на таких понятиях, как «эффективность» и «эффективность деятельности банка», а также на социальных и экономических результатах проектов ГЧП, в которых участвует банк развития (С. 59-61).

Практические:

1. Систематизировал виды услуг банков развития на основе изучения их деятельности в российской экономике и в ряде стран мирового хозяйства; раскрыл содержание финансовых и нефинансовых услуг, оказываемых банками развития (С. 64-103).

2. Разработал процесс оценки эффективности деятельности банков развития по реализации проектов ГЧП на основе системы критериев и соответствующих им показателей функциональной, коммерческой и социальной эффективности (С. 114-128).

3. Доказал целесообразность применения метода анализа среды функционирования для оценки эффективности услуг банков развития при реализации проектов ГЧП (С. 137-151).

Замечания. На общем положительном фоне представленной работы в ней имеются положения, которые нуждаются в конкретизации и дальнейшем развитии. Среди таковых следует отметить необходимость более чёткого позиционирования банков развития в плане их отнесения к той или иной структурной части рынка. Так, в работе следовало высказать чёткую авторскую позицию относительно того, куда именно следует отнести банки развития – к национальной банковской системе, к правительственным институтам или же включить в состав национальной экономики.

Кроме того, необходимо было более чётко раскрыть вопрос о соответствии тех или иных проектов государственно-частного партнёрства национальным интересам, состоящим, в частности, в укреплении налогооблагаемой базы, в создании национального валового дохода, в эффективном функционировании рынка (страны) в целом. В современных условиях в состав таковых интересов нашей страны следовало бы включить достижение максимально возможного уровня хозяйственной самодостаточности. При рассмотрении функционирования банков развития в рамках ГЧП необходимо было сделать особый акцент на реализации системы национальных интересов.

3) Диссертация *«Эффективность деятельности банков развития при реализации проектов государственно-частного партнёрства»* обладает внутренним единством, которое прослеживается во всех её частях. План работы вполне логичен и последователен.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации *«Эффективность деятельности банков развития при реализации проектов государственно-частного партнёрства»* подтверждена следующими аргументами:

1. Обоснованность результата, полученного *Савкой Драгошем* в отношении авторской трактовки понятия банка развития, подтверждено анализом взглядов других авторов на данный рыночный институт, сопоставлением банков развития с коммерческими банками по различным критериям, что проиллюстрировано в таблица 1 на с. 15

2. Обоснованность результатов, полученных *Савкой Драгошем* в отношении расширенной классификации банков развития на основе десяти критериев (географический признак, структура собственности, сфера

ответственности, механизм привлечения средств, целевые сектора, модели финансирования, способы ценообразования, принципы надзора, уровень государственного вмешательства, уровень раскрытия информации), подтверждается раскрытием авторской позиции, представленной в систематизированном виде в таблице. 2 на с. 17-21.

3. Обоснованность результатов, полученных *Савкой Драгошем* в отношении формулировки понятия «государственно-частного партнерства как механизма решения общественно значимых проблем» подтверждено анализом широкого спектра подходов к этому понятию со стороны как отечественных, так и зарубежных авторов, а также формулировке принципов реализации этого партнерства, изложенных на с. 32-36.

4. Обоснованность результатов, полученных *Савкой Драгошем* в отношении трактовки понятия «эффективность предоставления услуг банком развития при реализации проектов ГЧП», (С. 59-61) подтверждено апеллированием к позициям проф. Н.И. Валенцевой, изложенной в статье «Модель оценки эффективности деятельности коммерческих банков» в журнале *Банковское дело* – 2015. – № 2; и проф. О.И. Лаврушина, изложенной в статье «Эффективность банковской деятельности: методология, критерии, показатели, процедуры» в журнале *Банковское дело*. – 2015. – № 5.

5. Обоснованность результатов, полученных *Савкой Драгошем* в отношении систематизации видов услуг банков развития подтверждено анализом таковых услуг, оказываемых как российскими, так и зарубежными банками; а также анализом требований российских и зарубежных банков развития к проектам ГЧП (С. 64-103)

6. Обоснованность результатов, полученных *Савкой Драгошем* в отношении разработки процесса оценки эффективности (функциональной, коммерческой и социальной) деятельности банков развития по реализации проектов ГЧП, подтверждено раскрытием этапов данного процесса (С. 114-128).

7. Обоснованность результатов, полученных *Савкой Драгошем* в отношении применения метода анализа среды функционирования (англ. – DEA) для оценки эффективности услуг банков развития при реализации проектов ГЧП подтверждено авторской соответствующей разработкой, раскрытой в диссертации на с. 137-151.

5) Материалы диссертации *Савки Драгоша* используются Департаментом банковского дела и финансовых рынков ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебной дисциплины «Банковское дело» и научно-исследовательском семинаре программ магистратуры «Современное банковское дело и модели управления» и «Риск-менеджмент в коммерческом банке».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе *Савки Драгоша* в науку, который выразился в разработке теоретических и практических вопросов эффективности функционирования банков развития при реализации проектов государственно-частного партнёрства.

В соответствии с выбранной тематикой исследования и поставленной целью соискатель сформулировал её задачи, определил объект и предмет исследования. Излагая материал проведённого исследования, соискатель проявил необходимые общетеоретические знания по научной специальности 08.00.10. – «Финансы, денежное обращение и кредит» в соответствии с темой диссертации; а также продемонстрировал владение логикой и методологией научного познания.

Усвоив фактический материал и приобретя специальные знания в отношении эффективности деятельности банков развития при реализации проектов государственно-частного партнёрства, *Савка Драгош* проявил способности к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки). Он принял непосредственное 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 *Савкой Драгошем* из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Соискатель учёной степени *Савка Драгош* указал, что лично им получены следующие результаты:

1. Предложена и обоснована авторская трактовка понятия банка развития, особенностью которой является акцент на государственном участии в капитале банка; отражение сферы и цели деятельности банка (поддержка решений общественно-значимых задач, способствующих экономическому росту, диверсификации и модернизации национальных экономик); использование в процессе деятельности рыночных инструментов; раскрытие взаимоотношений с коммерческими банками (С. 14-17).

2. Разработана расширенная классификация банков развития на основе десяти критериев (географический признак, структура собственности, сфера ответственности, механизм привлечения средств, целевые сектора, модели финансирования, способы ценообразования, принципы надзора, уровень государственного вмешательства, уровень раскрытия информации), которая

определяет возможные направления расширения деятельности российских банков развития (С. 17-26).

3. Предложена авторская формулировка понятия государственно - частного партнерства как механизма решения общественно значимых проблем, в основе которого лежат принципы, нацеливающие партнерство государства и бизнеса на удовлетворение общественных интересов (С. 31-35).

4. Разработана трактовка понятия «эффективность предоставления услуг банком развития при реализации проектов ГЧП», которая основывается на содержании терминов «эффективность» и «эффективность деятельности банка», а также на социальных и экономических результатах проектов ГЧП, в которых участвует банк развития (С. 59-61).

5. Впервые систематизированы виды услуг банков развития на основе изучения российской и мировой практики; раскрыто содержание финансовых услуг (гранты, займы, кредитные линии, гарантии, участие в капитале) и нефинансовых услуг (облегчение доступа к финансовым ресурсам; меры по улучшению законодательства; программы по развитию ГЧП; привлечение международных специалистов), а также требования российских и зарубежных банков развития к проектам ГЧП (С. 64-103).

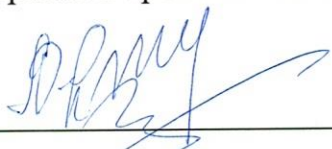
6. Разработан процесс оценки эффективности деятельности банков развития по реализации проектов ГЧП, основанный на системе критериев и соответствующих им показателей функциональной, коммерческой и социальной эффективности (С. 114-128).

7. Обоснована целесообразность использования и апробирована возможность применения метода анализа среды функционирования (англ. – DEA) для оценки эффективности услуг банков развития при реализации проектов ГЧП (С. 137-151).

8) Основные положения диссертационной работы *Савки Драгоша* отражены в шести публикациях общим объемом 3,5 п.л. (авторский объем 3,4 п.л.), в том числе в четырех статьях авторским объемом 2,75 п.л. в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. Все публикации по теме диссертации.

9) Соискатель учёной степени *Савка Драгош* в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как вдумчивый учёный, способный к исследовательской деятельности.

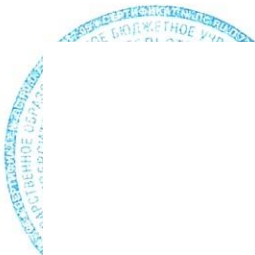
Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация соответствует заявленной научной специальности, соответствует установленным критериям и требованиям и может быть допущена к защите.



Доктор экономических наук, профессор

Кропин Юрий Анатольевич

12 ноября 2020 г.



-
-
а
а
с

« 10 » 11 / 2020