

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д505.001.107, д.э.н., профессора Рудаковой Ольги Степановны (профиль научной специальности «Кредитные отношения. Банки и иные кредитные организации») на диссертацию Бровкиной Наталии Евгеньевны на тему: «Закономерности и перспективы развития кредитного рынка в России», представленную на соискание учёной степени доктора экономических наук, по научной специальности 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) по профилю «Кредитные отношения. Банки и иные кредитные организации»

Бровкина Наталия Евгеньевна представила к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) диссертацию на тему: «Закономерности и перспективы развития кредитного рынка в России» на соискание учёной степени доктора наук.

Содержание диссертации полностью соответствует Паспорту научной специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», пунктам 9.6. «Законы и закономерности развития кредитной сферы» и 9.7. «Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Актуальность темы исследования. Кредитный рынок выполняет важную роль в развитии национальной экономики. В условиях нарастания кризисных явлений, усиления неопределённости, геополитической нестабильности его значение повышается в связи с тем, что кредит является наиболее развитым и востребованным экономическим

инструментом, способным ускорить воспроизводственные процессы, а кредитные отношения реализуются именно на кредитном рынке. Однако для национального кредитного рынка характерен целый ряд серьезных проблем, которые не позволяют ему в должной мере реализовывать свой потенциал. Назрела необходимость в серьезном научном исследовании теоретических основ кредитного рынка, поиске закономерностей развития, выявлении тенденций развития.

В этой связи тема диссертации «Закономерности и перспективы развития кредитного рынка в России», выбранная соискателем, несомненно, является своевременной и актуальной.

Научная новизна и практическая значимость рецензируемого исследования. Наиболее значимые результаты исследования, обладающие научной новизной, заключаются в следующем:

1. Конкретизировано понятие «кредитный рынок» как организационно и институционально оформленное системное образование, на котором формируются отношения между кредиторами и заемщиками в целях обретения соответствия между спросом на кредитные продукты и их предложением (С. 30-31).

2. Впервые выявлены и сформулированы закономерности развития кредитного рынка: пропорционального развития и склонности к образованию олигополии (С. 55-62).

3. На основе разработанной типологии кредитного рынка, выявлены и оценены тенденции его развития (С. 62-71).

4. Разработана методология исследования кредитного рынка как интегрированной системы и обосновано, что кредитный рынок развиваются не только в соответствии с объективными внутренними закономерностями своего развития, но и под влиянием динамично меняющейся внешней среды и под воздействием управленческих воздействий (С. 75-82).

5. Выявлены тенденции развития кредитного рынка и дана оценка их соответствия закономерностям; установлено, что отдельные сегменты кредитного рынка подвержены различным диспропорциям, что противоречит закономерности пропорционального развития, следовательно, нуждается в корректирующем воздействии регулятора (С. 133-222).

6. С помощью эконометрического моделирования исследовано влияние кредитного рынка на темпы роста ВВП и доказано его положительное воздействие на показатели экономического роста страны (С. 223-237).

7. Разработаны и обоснованы с использованием экономико-математического моделирования критерии, обеспечивающие пропорциональное развитие кредитного рынка в динамично меняющейся среде и сдерживающие его олигополизацию (С. 276-293).

8. Определены основы стратегического преобразования кредитного рынка как целостной системы с учетом присущих ему закономерностей, которые изложены в дорожной карте развития кредитного рынка на период до 2023 года (С. 294-309).

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций. Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций диссертации подтверждается корректным использованием известных общенаучных и специальных методов исследования. Полученные научные результаты подтверждаются внедрением основных выводов и положений диссертации в практическую деятельность. Автор опирается на достоверную информационную базу. Методологической основой диссертационного исследования послужили прикладные и фундаментальные исследования зарубежных и отечественных экономистов, содержащие фундаментальные исследования в области развития теории кредита, банковского дела, исследования системной и

институциональной парадигм, рыночных отношений, конкуренции и государственного регулирования экономики. Автор опирается на достоверную информационную базу. Основными источниками информации являются актуальные статистические и аналитические данные авторитетных источников: Центрального банка Российской Федерации (Банка России), Федеральной службы государственной статистики, крупнейших отечественных и зарубежных коммерческих банков, рейтинговых агентств, Агентства по страхованию вкладов, Федеральной службы судебных приставов и т.д. Кроме этого, в работе были использованы законодательные и нормативные акты Российской Федерации, нормативные документы ведущих международных банковских организаций и сообществ, связанных с рассматриваемой темой исследования.

На различных этапах исследования применялись такие методы научного познания, как научная абстракция, восхождение от абстрактного к конкретному, типология, индукция, дедукция, анализ, синтез, единство исторического и логического, экономико-математическое моделирование и другие.

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в выявлении объективных закономерностей развития кредитного рынка, развитии методологии исследования экономических систем, создании научно обоснованной концепции кредитного рынка и выработке практических рекомендаций, направленных на его модернизацию и повышение значения в решении стратегических задач национальной экономики.

Теоретическая значимость работы состоит в выявлении закономерностей развития кредитного рынка, разработке научно обоснованной концепции, включающей исследование кредитного рынка как интегрированной системы, состоящей из совокупности относительно

обособленных систем: объектной, процессной, средовой, регулирующей и обеспечивающей. Результаты исследования позволили создать теоретическую базу для определения направлений и разработки управленческих решений в целях модернизации кредитного рынка для усиления его позитивного воздействия на экономический рост страны.

Практическая значимость исследования подтверждается возможностью применения его результатов для совершенствования как отдельных сегментов кредитного рынка, так и национальной экономики в целом.

Полученные результаты и практические рекомендации, содержащиеся в диссертационной работе Бровкиной Наталии Евгеньевны внедрены в практическую деятельность КБ «Энерготрансбанк» (АО), в частности, они используются при составлении и последующем уточнении планов среднесрочного и долгосрочного развития банка на региональном и федеральном уровнях. В практической деятельности АО «Нефтепромбанк» были применены разработанные в диссертации принципы перехода от системы CRM (Customer Relationship Management) к системе СЕМ (Customer Experience Management).

Результаты исследования кредитного рынка, обосновывающие дифференцированный подход к надзору и регулированию кредитных организаций были использованы Ассоциацией региональных банков «Россия» при подготовке предложений по совершенствованию подготовленного Банком России проекта Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов.

Материалы диссертационного исследования используются Департаментом банковского дела и финансовых рынков Финансового университета в преподавании учебных дисциплин «Анализ и актуальные проблемы российского банковского рынка», «Современные банковские

продукты и услуги», «Современные банковские продукты и модели ценообразования». Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Диссертационная работа Бровкиной Наталии Евгеньевны обладает внутренним единством, обусловленным логикой исследования и структурой диссертации, содержит ряд теоретических и научно-практических разработок.

Научные положения, результаты и выводы диссертационного исследования обоснованы, достоверны, обладают научной новизной, свидетельствующей о личном вкладе автора в приращение научного знания. Бровкина Наталия Евгеньевна непосредственно участвовала в получении исходных данных для исследования, участвовала в апробации практических результатов исследования, самостоятельно подготовила основные публикации по материалам проведенного исследования.

Все материалы, заимствованные соискателем из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Основные положения диссертации отражены в 70 научных публикациях, в том числе, в двух статьях в международной цитатно-аналитической базе «Scopus», в 26 статьях в рецензируемых научных изданиях, включенных ВАК при Минобрнауки России в перечень ведущих научных журналов и изданий, рекомендованных для публикации основных результатов диссертаций на соискание ученой степени кандидата и доктора наук, в 6 статьях в журналах, входящих в Russian Science Citation Index (RSCI), в трех авторских монографиях и в 20 коллективных монографиях.

Дискуссионные моменты и замечания:

Вместе с тем, несмотря на обоснованность результатов исследования, его комплексность и системность, ряд моментов

диссертационной работы носит дискуссионный характер либо раскрыт несколько поверхностно:

- указывая самые значимые для цифрового развития кредитного рынка технологии автор не называет искусственный интеллект (AI), машинное обучение (С.242), технологии, которые и лежат в основе всех тех инноваций, которые указаны в качестве значимых. Ведь BigData сами по себе не имеют ценности, если не будет создан инструментарий «добывания» знаний;

- на С.244 указано, что «необходимо, чтобы экосистема кредитного рынка была интегрирована с экосистемами крупнейших российских банков, а также с платформами других кредитных организаций, АСВ, рейтинговых кредитных агентств, бюро кредитных историй, саморегулируемых организаций микрофинансовых и микрокредитных компаний, Федеральной службы судебных приставов, то есть объединяла всех профессиональных участников кредитного рынка и его инфраструктуру». Однако, такой важный институт, присутствующий на кредитном рынке, как оценочные компании, здесь не указан. При этом никаких обоснований этому не приведено.

- неудачным надо признать используемый термин «технология распознавания людей» как синоним термина биометрия;

- вызывает сомнение достижимость целевых ориентиров, приведенных в «Дорожной карте стратегического развития кредитного рынка до 2023 г.», особенно это становится проблематичным в современных условиях. К сожалению, автор не уточняет, каким же образом были определены прогнозные даты, как рассчитывались необходимые периоды времени.

Отмеченные недостатки не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

Соискатель учёной степени Бровкина Наталия Евгеньевна в ходе проведения исследования и подготовки к публичной защите продемонстрировала высокую работоспособность, трудолюбие, настрой на продуктивное сотрудничество, ответственность, показала широту своей научной эрудиции, проявила себя как состоявшийся ученый, способный к самостоятельному проведению научно-исследовательской работы, владеющий научными методами исследования, умеющий выявлять и решать проблемы, грамотно и убедительно излагать результаты.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Бровкиной Наталии Евгеньевны на тему: «Закономерности и перспективы развития кредитного рынка в России» соответствует заявленной научной специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» и может быть допущена к защите.

Handwritten signature in blue ink

Рудакова Ольга Степановна

доктор экономических наук, профессор

« 1 » февраля 2021 г.



С
Е
«

СТ
Л.
Г.