

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата экономических наук

Юаня Сышэна

по теме:

**«ТЕНЕВАЯ БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: ПРИРОДА И СПОСОБЫ
ЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ»**

доктора экономических наук, профессора Абрамовой Марины Александровны,
включенной в списочный состав совета по защите диссертаций на соискание

ученой степени кандидата наук,

на соискание ученой степени доктора наук Д 505.001.107

Юань Сышэн представил диссертацию на тему: «Теневая банковская деятельность: природа и способы ее регулирования» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Содержание диссертации соответствует Паспорту научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки), а именно п. 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» и п. 11.8 «Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации по следующим основаниям.

Диссертация Юаня Сышэна представляет собой исследование, ориентированное на развитие научных достижений относительно способов

регулирующего и ограничения теневой банковской деятельности, направленных на предотвращение ее негативного воздействия на экономическое развитие (С.6).

Отмечаю, что соискатель ученой степени Юань Сышэн углубил понятие форм теневого банкинга, которое автор рассматривает в широком смысле как единство функциональной (теневая банковская деятельность) и институциональной (теневая банковская система) его составляющих при использовании всех или части критериев, применяемых к этому понятию (С.15; 27-29), определил возможности адаптации лучших практик зарубежного опыта регулирования теневого банкинга с учетом национальных особенностей (С.107; 140-141), сформулировал методический подход к комплексной оценке влияния факторов на уровень и особенности развития теневого банкинга с целью разработки мер, направленных либо на ограничение/недопущение на рынок нелегитимных форм теневого банкинга, либо на стимулирование его развития с целью повышения доступности финансовых услуг для населения и бизнеса (С.152-155, 155-159).

Теоретическая значимость исследования, проведенного соискателем, заключается в развитии научных представлений о многообразии форм деятельности различных институтов на финансовых рынках

Практико-ориентированная значимость проведенного научного исследования Юаня Сышэна подтверждается следующими полученными лично соискателем результатами: на основе теоретического исследования особенностей современного теневого банкинга сформулированы предложения и рекомендации, которые могут быть использованы регулирующими органами при разработке мер по развитию финансовых рынков с учетом специфики его институтов и эффективности их влияния на экономику, в том числе, в сфере предотвращения сомнительных операций банков (автор относит их также к форме теневого банкинга).

Материалы диссертации также могут быть использованы Департаментом банковского дела и финансовых рынков ФГБОУ ВО «Финансовый университет

при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебных дисциплин «Банковское дело», «Финансы и кредит», «Деньги. Кредит. Банки», а также при реализации магистерской программы «Современное банковское дело и риск-менеджмент в коммерческом банке».

Структура работы в целом способствует раскрытию темы диссертации. Работа содержит подробный практический материал по заявленной теме диссертации. Иногда даже практическая часть работы превалирует над теоретической (параграф 1.3), однако при этом следует заметить, что научная составляющая работы в основном отличается обоснованностью.

Достоверность результатов, полученных соискателем обусловлена тем, что результаты и практические предложения его диссертации нашли применение в деятельности ООО «Глобал Финанс Менеджмент» при проведении отраслевых исследований компании, в частности при определении тенденций развития российского финансового рынка по заказу основных клиентов компании – китайских инвесторов.

Личный вклад соискателя в науку выразился в том, что Юань Сышэн принял непосредственное участие в получении исходных данных для последующего научно-практического анализа, а также самостоятельно подготовил основные публикации по выполненной работе.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные соискателем из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования. Работа отличается достаточным уровнем оригинальности.

Однако по материалам представленной диссертации есть ряд замечаний, которые требуют уточнения:

1. Следует пояснить, что автор понимает «под системными рисками» к которым может привести развитие нежелательных форм проявления теневого банкинга или его нелегитимных форм (С.19, 69). О какой системе идет речь?

2. Может ли автор привести данные о количестве нелегальных МФО, о

которых он пишет (С.20)?

3. Может ли автор доказать взаимосвязь между темпами роста ВВП, снижением и стагнацией уровня реальных доходов населения, с одной стороны, и расширением кредитования в микрофинансовых организациях, в том числе нелегальных, с другой стороны, о чем автор пишет в работе (С.20).

4. Следует уточнить, что о каких страховках и пенсиях применительно к России идет речь в таблице 1.3, где автор указывает основные причины увеличения объемов теневых банковских операций в различных развивающихся странах.

5. Следует пояснить, что автор понимает под теневой банковской системой, если банков как таковых в ней нет.

6. На С.63 автор пишет, что в целом эффективность теневой банковской деятельности в США достаточно высока. По каким показателям можно оценивать эффективность теневого банкинга?

7. На С.65 автор пишет, что теневые банки могут поглощать различные виды депозитов, а затем выдавать кредиты. Следует пояснить, о каком институте в данном случае идет речь и каким образом он «поглощает» депозиты?

8. Части текста диссертации требовалась бы редакторская правка.

Несмотря на отмеченные выше замечания, следует отметить, что Юань Сышэн продемонстрировал необходимые общие теоретические знания по теме диссертации по научной специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», продемонстрировал умение логично и аргументированно излагать материал.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация на соискание учёной степени кандидата экономических наук Юаня Сышэна на тему: «Теневая банковская деятельность: природа и способы ее регулирования» соответствует заявленной научной специальности 08.00.10 –

Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) и может быть допущена к защите.

3

Абрамова Марина Александровна,
доктор экономических наук, профессор

«15» февраля 2021 г.


