

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107, **д.э.н., профессора Дубовой Светланы Евгеньевны** (профиль научной специальности «Денежная система и механизмы денежного обращения. Денежно-кредитное регулирование») на диссертацию Юань Сышэна на тему «Теневая банковская деятельность: природа и способы ее регулирования», представленную на соискание учёной степени кандидата наук по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (профиль «Кредитные отношения. Банки и иные кредитные организации»)

Содержание диссертации *полностью* соответствует Паспорту научной специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) 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.

Отмечаю, что:

1) соискатель ученой степени Юань Сышэн предложил **новые научно обоснованные экономические решения** – разработку теоретических и методических положений банковского дела, а на их основе - способов регулирования и ограничения теневой банковской деятельности, направленных на предотвращение ее негативного воздействия на экономическое развитие, имеющих существенное значение для экономики.

2) соискатель учёной степени Юань Сышэн ввел в научный оборот следующие новые научные результаты:

1. *Уточнены факторы* (политические, экономические, технологические, психологические, моральные), влияющие на формы и объемы теневой банковской деятельности, *выявлен характер влияния* этих

факторов на развитие теневого банкинга с целью возможного их учета при разработке мер по его регулированию (С. 19-22).

2. *Разработана классификация* форм проявления теневой банковской деятельности с обоснованием институционального, функционального, смешанного признаков и по уровню легитимности, позволяющая обеспечить комплексный подход к ее идентификации, оценке и методам регулирования (С. 26-29).

3. *Разработан комплекс критериев*, определяющих различия между формами проявления теневого банкинга в США, Китае, России, и на его основе определены возможности и перспективы адаптации лучших практик зарубежного опыта регулирования теневого банкинга с учетом национальных особенностей (С. 107; 140-141).

4. *Обоснован методический подход* к комплексной оценке влияния факторов на степень развития теневого банкинга, отличающийся определенной обусловленной последовательностью процедур и методов количественной и качественной оценки и позволяющий определить возможности модификации форм теневого банкинга с целью разработки мер по их ограничению или стимулированию (С. 151-154).

5. *Предложены организационные решения* по ограничению теневой банковской деятельности в России, основанные на ограничении допуска на рынок нелегитимных форм теневого банкинга по следующим направлениям: совершенствование регулирования рекламы финансовых услуг; усиление ответственности за нарушение законодательства и ведение незаконной предпринимательской деятельности; повышение требований к квалификации сотрудников правоохранительных и судебных органов для выявления новых форм и способов осуществления незаконной банковской деятельности, в том числе с применением новых финансовых технологий (С. 155-159).

3) Диссертация «Теневая банковская деятельность: природа и способы ее регулирования», **обладает внутренним единством**: все главы и параграфы работают на раскрытие темы и подчинены единой цели –

теоретическому обоснованию и определению методических подходов к процессу регулирования и ограничения теневой банковской деятельности, направленных на предотвращение ее негативного воздействия на экономическое развитие.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации «Теневая банковская деятельность: природа и способы ее регулирования» подтверждена следующими аргументами:

- использованием современных, адекватных изучаемым явлениям, методик сбора и обработки исходной информации;
- качественной сопоставимостью авторских результатов с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике и отраженных ссылками в тексте диссертации;

Достоверность результатов, полученных Юань Сышэном, обусловлена:

- использованием в качестве теоретической, методологической и информационной базы научных положений российской и зарубежной современной теории кредита, актуальной нормативно-правовой базы в части регулирования кредитных и некредитных финансовых организаций, статистических и аналитических данных Центрального банка Российской Федерации;
- применением в процессе исследования общенаучных методов: системного анализа, диалектического метода; статистических методов, реализованных с помощью инструментария прикладных программ MS Office.
- положительными результатами апробации научных положений, выводов и рекомендаций на научных конференциях международного уровня;
- согласованностью результатов проведенного исследования с базовыми принципами современных фундаментальных научных экономических теорий в области теории кредита.

5) Результаты диссертации Юань Сышэна *используются в практической деятельности* ООО «Глобал Финанс Менеджмент» в части

выявленных автором диссертации особенностей теневой банковской деятельности в России; предложенные методические подходы к оценке степени тенефикации банковской деятельности применяются для сопоставления уровня теневой банковской деятельности в Китае с другими странами и способствуют совершенствованию отраслевых исследований компаний.

Материалы диссертационного исследования используются Департаментом финансовых рынков и банков ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании дисциплин «Основы банковского менеджмента» и «Банковское дело».

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Юань Сышэна в науку, который выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования, личном участии автора диссертации в апробации результатов исследования, обработке и интерпретации данных, выполненных лично автором, подготовке основных публикаций по выполненной работе.

Соискатель проявил необходимые общие теоретические знания по научной специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит *в соответствии с темой диссертации*; овладел принципами, логикой и методологией научного познания; продемонстрировал умение *достаточно логично и аргументировано* излагать материал о регулировании и ограничении теневой банковской деятельности. Овладев теоретическими основами регулирования кредитных и некредитных финансовых организаций, показал наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач экономической отрасли науки.

7) Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Юань Сышэном из чужих текстов, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Соискатель учёной степени Юань Сышэн указал, что лично им получены следующие результаты:

Соискатель учёной степени Юань Сышэн указал, что лично им получены следующие результаты:

1. Обоснован комплекс факторов (политических, экономических, технологических, психологических, моральных), влияющих на формы и объемы теневой банковской деятельности, определен характер влияния этих факторов на развитие теневого банкинга с целью возможного их учета при разработке мер по его регулированию (С. 19-22).

2. Дана классификация форм проявления теневой банковской деятельности по институциональному, функциональному, смешанному признаку и по уровню легитимности, позволяющая обеспечить комплексный подход к его оценке и методам регулирования (С. 27-29).

3. Разработан комплекс критериев, определяющий различия между формами проявления теневого банкинга в США, Китае, России, и на его основе определены возможности адаптации лучших практик зарубежного опыта регулирования теневого банкинга с учетом национальных особенностей (С. 107; 140-141).

4. Разработан оригинальный методический подход к комплексной оценке влияния факторов на степень развития теневого банкинга, позволяющий определить возможности модификации его форм с целью разработки мер по их ограничению или стимулированию (С. 152-155).

5. Предложены способы ограничения теневой банковской деятельности в России, предусматривающие расширение комплекса мер по недопущению на рынок нелегитимных форм теневого банкинга: совершенствование регулирования рекламы финансовых услуг; усиление ответственности за нарушение законодательства и ведение незаконной предпринимательской деятельности; повышение требований к квалификации сотрудников правоохранительных и судебных органов для выявления новых форм и способов осуществления незаконной банковской деятельности, в том числе с применением новых финансовых технологий (С. 155-159).

6. Обоснованы направления развития интеграции банковских и небанковских структур в целях повышения доступности финансовых услуг для населения и хозяйствующих субъектов (С. 164-165; 170-172).

8) Основные научные результаты диссертации опубликованы в 4 рецензируемых научных изданиях.

9) Соискатель учёной степени Юань Сышэн в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как достаточно грамотный исследователь, способный к постановке и решению сложных экономических задач.

10) Замечания:

1. В качестве предмета диссертационного исследования автором корректно определены *механизм и формы проявления теневого банкинга*. Между тем должного внимания теоретическому осмыслению собственно механизма теневого банкинга не уделено: автор ограничился анализом известных содержательных трактовок понятия «теневой банкинг» и производных выражений. В тексте диссертации (С.15) встречаем авторское выражение «теневая банковская система», появившееся, по всей видимости, именно из-за неглубокого погружения автора в суть системного подхода и содержание механизма теневого банкинга.

2. В тексте диссертации не нашли отражения заявленные в новизне направления развития интеграции банковских и небанковских структур в целях повышения доступности финансовых услуг для населения и хозяйствующих субъектов.

Несмотря на изложенные выше критические замечания и недостатки, полагаю, что представленная к защите диссертация соответствует установленным критериям и требованиям, *заявленной научной специальности и может быть допущена к защите.*

Дубова Светлана Евгеньевна
доктор экономических наук, профессор

« 15 » 02 2021 г.