

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

СОВЕТ ПО ЗАЩИТЕ ДИССЕРТАЦИЙ
НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК,
НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ДОКТОРА НАУК
(ДИССЕРТАЦИОННЫЙ СОВЕТ)
Д 505.001.107

Решение диссертационного совета
от 18.05.2023
№ 6-23/107

Аттестационное дело № 41-11/107 (21з-23)

З А К Л Ю Ч Е Н И Е

диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107
по диссертации на соискание ученой степени кандидата наук
о присуждении Люкшиной Анне Юрьевне,
гражданке Российской Федерации,
ученой степени кандидата экономических наук

Диссертация «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) принята к публичному рассмотрению и защите 02.02.2023 (протокол заседания № 2-23/107) диссертационным советом Д 505.001.107, созданным Финансовым университетом в соответствии с правами, предусмотренными в пункте 3.1. статьи 4 Федерального закона «О науке и государственной научно-технической политике» от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ, приказом Финуниверситета от 09.01.2019 № 0009/о, изменения внесены приказом Финуниверситета от 30.04.2019 № 1111/о; от 29.11.2019 года № 2552/о; от 02.12.2019 № 2592/о. Изменения в полномочия совета внесены в соответствии с приказами Финуниверситета от 28.06.2021 № 1528/о, от 27.04.2022 № 1049/о.

Соискатель Люкшина Анна Юрьевна, 1996 года рождения, в 2022 году освоила программу подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре по направлению подготовки 38.06.01 «Экономика» с присвоением квалификации «Исследователь. Преподаватель-исследователь» федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего

образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации». В настоящее время Люкшина Анна Юрьевна не работает.

Диссертация Люкшиной А.Ю. выполнена в Департаменте банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Москва, Правительство Российской Федерации).

Научный руководитель – кандидат экономических наук, доцент Мешкова Елена Ивановна, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Финансовый факультет, Департамент банковского дела и монетарного регулирования, доцент департамента.

По месту выполнения диссертации выдано положительное заключение по диссертации от 02.11.2022 № 08650.

Соискатель имеет 5 опубликованных работ общим объемом 3,14 п.л. (весь объем авторский), в том числе 4 статьи авторским объемом 2,54 п.л. опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

В опубликованных научных работах раскрыты основные положения научной новизны, отраженные в диссертационном исследовании и выносимые на защиту, разработаны теоретико-методические положения и рекомендации по оценке и регулированию деятельности институтов банковского сектора.

К наиболее значимым работам соискателя следует отнести: Люкшина, А.Ю. Тенденции развития банковского сектора России в современных условиях / А.Ю. Люкшина // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 12 (125). – С. 689-695. – ISSN 1999-2300 (выявлены основные направления развития банковского сектора Российской Федерации на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу); Люкшина, А.Ю. Развитие банковского сектора России в условиях пандемии коронавирусной инфекции / А.Ю. Люкшина // Финансовая жизнь. – 2021. – № 2. – С. 43-47. – ISSN 2218-4708 (обоснован новый этап развития

российского банковского сектора в рамках кризисного подхода, вызванный пандемией коронавирусной инфекции); Люкшина, А.Ю. Влияние развития российского банковского сектора на экономический рост / А.Ю. Люкшина // Финансовая жизнь. – 2021. – № 4. – С. 95-99. – ISSN 2218-4708 (доказано влияние развития банковского сектора на экономический рост путем эконометрического моделирования зависимости между уровнем ВВП Российской Федерации и показателями функционирования банковского сектора); Люкшина, А.Ю. Устойчивое развитие банковского сектора Российской Федерации / А.Ю. Люкшина // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 3 (140). – С. 1105-1108. – ISSN 1999-2300.

В диссертации Люкшиной А.Ю. отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных работах, в которых изложены научные результаты диссертации.

Лица, включенные в состав диссертационного совета, представили 12 письменных отзывов на диссертацию, из них 12 положительных, 0 отрицательных.

На диссертацию и автореферат диссертации поступили отзывы от:

1. Беркович М.И. (ФГБОУ ВО «Костромской государственный университет», д.э.н., профессор, академик РАЕН). Отзыв положительный. В качестве замечаний отмечено, что заявленная разработка определения понятия «развитие банковского сектора» недостаточно проработана. Неясно, уделено ли в диссертации внимание изменившимся условиям функционирования банковского сектора, в связи с санкционным давлением недружественных стран.

2. Казанского А.В. (ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный университет», к.э.н.). Отзыв положительный. В качестве замечаний отмечено, что несколько искусственным выглядит разделение понятий «банковская система» и «банковский сектор»; недостаточно логично обоснована классификация банковского сектора, исходя из 4 подходов; не ясно отличие понятия «платежеспособность», включенного в структуру финансовой устойчивости, от понятия «ликвидность»; автор зачастую пренебрегает

смысловой интерпретаций озвученных результатов, явно недооценивая такой параметр банковского сектора, как уровень резервов на возможные потери по ссудам.

3. Никитиной Т.В. (ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», д.э.н., профессор). Отзыв положительный. В качестве одного из пунктов научной новизны Люкшина А.Ю. приводит выявление статистически значимых экономических факторов, влияющих на развитие российского банковского сектора. Вместе с тем в автореферате диссертации не указаны неэкономические факторы. Работа существенно выиграла бы, если бы автор провела более глубокий анализ функционирования российского банковского сектора в нестабильный период 2022 г., когда кредитные организации столкнулись с многочисленными вызовами из-за введения новых санкций и возникшей неопределенностью на финансовом рынке.

4. Госуняна Г.А. (Ассоциация российских банков, д.юр.н., академик РАН). Отзыв положительный. В качестве замечаний отмечается, что вызывает возражение сформулированное автором понятие банковского сектора, неправомерно исключен из трактовки банковского сектора Банк России.

5. Филиппова Д.И. (ФГОБУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», д.э.н., доцент). Отзыв положительный. В качестве замечания отмечено, что остается не до конца понятным, каким образом были определены границы для этапов развития банковского сектора Российской Федерации. Этот момент необходимо было более подробно раскрыть в автореферате диссертации.

6. Козыревой Е.Б. (Центральный Банк Российской Федерации (Банк России), к.э.н., доцент). Отзыв положительный. В отзыве отмечается, что для понимания полноты оценки функционирования банковского сектора Российской Федерации не было уделено должного внимания имеющимся финансовым рискам, связанным с ухудшением геополитической обстановки, введением санкций в отношении кредитных организаций и ограничивающих

их деятельность.

В процессе защиты соискателем даны исчерпывающие ответы и необходимые разъяснения на замечания, содержащиеся в полученных отзывах.

В результате публичного рассмотрения и защиты диссертации Люкшиной А.Ю. на тему «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» диссертационный совет установил, что:

1. Соискатель ученой степени Люкшина А.Ю. соответствует установленным требованиям, предъявляемым к соискателям ученой степени, как лицо, подготовившее диссертацию на соискание ученой степени кандидата наук при освоении программы подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре.

2. Название темы и содержание диссертации Люкшиной А.Ю. соответствуют научной специальности 5.2.4. «Финансы» и отрасли науки – экономические науки, по которым проводятся публичное рассмотрение и защита диссертации в диссертационном совете.

3. Соискатель ученой степени Люкшина А.Ю. предложила значимое для науки и практики решение актуальной научной задачи, имеющей важное народнохозяйственное значение: на основе комплексного представления о функционировании и развитии банковского сектора Российской Федерации разработаны подходы к определению его содержанию, классифицированы определяющие развитие российского банковского сектора факторы и этапы становления банковского сектора, предложен комплекс мер по развитию регулирования банковского сектора Российской Федерации на краткосрочную перспективу, в том числе в области перехода на использование внутренних рейтингов для расчета капитала, регулирования экосистем.

4. Соискатель ученой степени Люкшина А.Ю. ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

теоретические:

- с учетом обобщения научных представлений уточнен и дополнен понятийный аппарат в области развития банковского сектора как совокупности и функционального, институционального, экономического и

нормативно-правового подходов. Дана авторская трактовка понятия «развитие банковского сектора» как процесса повышения его устойчивости, связанного с ростом его ключевых показателей, к числу которых отнесены: параметры финансовой устойчивости, макроэкономические, институциональные характеристики, ликвидность, регуляторное влияние (С. 15-16;120);

- определены статистически значимые экономические показатели, оказывающие влияние на развитие банковского сектора Российской Федерации в современных условиях, сгруппированные по силе влияния (значимое - среднее) и по масштабу (банковский сектор в целом и его отдельные параметры), охватывающие в частности: финансовый результат деятельности организаций, коэффициент обеспеченности их собственными средствами; динамику сбережений населения, уровень безработицы, прирост располагаемых денежных доходов; изменение курса национальной валюты, денежную массу, объем прямых иностранных инвестиций, уровень инфляции, изменение ставки RUONIA и другие (С. 30-31);

- проведена периодизация развития банковского сектора Российской Федерации на основе «нормативно-правового» и «кризисного» подходов (С. 39), необходимая для оценки развития банковского сектора России;

методические:

- предложена эконометрическая модель воздействия российского банковского сектора на экономический рост и на ее основе проведена оценка развития банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику посредством прогнозирования ВВП в зависимости от изменения ключевых показателей функционирования кредитных организаций (С. 79-82);

практические:

- выявлены основные проблемы и направления развития банковского сектора Российской Федерации в текущих макроэкономических условиях, проведено моделирование его воздействия на национальную экономику (С. 79-82; 84);

- предложен комплекс мер по развитию регулирования банковского сектора Российской Федерации на краткосрочную перспективу, в том числе, в области перехода на использование внутренних рейтингов для расчета капитала, необходимого для покрытия кредитного риска; регулирования экосистем (С. 141; 149).

5. Диссертация Люкшиной А.Ю. на тему «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» обладает внутренним единством, заключающемся в подчинении единой цели – разработке теоретических направлений развития банковского сектора Российской Федерации в целях обеспечения экономического роста и разработке комплекса практических рекомендаций по развитию регулирования банковского сектора в части перехода на использование внутренних рейтингов для расчета капитала для покрытия рисков, регулирования экосистем.

6. Обоснованность положений и выводов диссертации Люкшиной А.Ю. «Направления развития банковского сектора Российской Федерации» подтверждена следующими аргументами:

- корректным использованием положений действующей нормативно-правовой базы, основных теоретических положений в области банковского дела, применением актуальных научных методов исследования, сбора, обработки и статистической оценки исходной информации;
- сравнительным анализом авторских результатов исследования особенностей и тенденций развития банковского сектора Российской Федерации с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике и отраженными ссылками в тексте диссертации;
- использованием данных широкого круга официальных источников информации, а также сведений, полученных в ходе самостоятельной практической деятельности.

Достоверность результатов, полученных А.Ю. Люкшиной, обусловлена использованием в качестве теоретической, методологической и информационной базы научных положений теории банковского дела, современных подходов регулирования банковского сектора, статистической и

аналитической информации, размещенной на официальных сайтах Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, Министерства экономического развития Российской Федерации, Группы Всемирного банка, Международного валютного фонда, Базельского комитета по банковскому надзору, данных российских и зарубежных рейтинговых агентств; применением в процессе исследования общенаучных и статистических методов (аналитических группировок, аналогий, структурного, корреляционного анализа); положительными результатами апробации научных положений, выводов и рекомендаций на международных научных конференциях и иных научных мероприятиях; согласованностью теоретических выводов и данных практического исследования.

7. Люкшина А.Ю. принимала участие в проведении научного исследования по заказу Правительства Российской Федерации «Организация системы управления рисками и капиталом в кредитных организациях и банковских группах», исполнитель (Государственное задание, приказ Финуниверситета от 20.04.2021 № 0897/о).

Результаты диссертации Люкшиной А.Ю. внедрены в практическую деятельность Департамента финансов ПАО «Совкомбанк» и используются при принятии финансово-управленческих решений, что способствует обеспечению стабильного функционирования Банка, в частности используется разработанная оптимизационная экономико-статистическая модель устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации.

Материалы диссертации используются Департаментом банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Управление банковскими рисками».

8. Диссертация содержит сведения о личном вкладе Люкшиной А.Ю. в науку, который выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования, планировании цели, задач, формулировании темы, предмета исследования, апробации результатов исследования, обработке и интерпретации данных, подготовке основных

публикаций по выполненной работе.

9. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные и использованные Люкшиной А.Ю. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источников заимствования.

Диссертационный совет отмечает, что лично Люкшиной А.Ю. получены следующие научные результаты:

1) развитием сложившихся в науке теоретико-методических подходов к исследованию банковского сектора является уточнение и дополнение понятийного аппарата: уточнение понятия «банковский сектор» на базе обобщения имеющихся научных разработок как сочетания функционального, институционального и экономического подходов; авторская трактовка понятия «развитие банковского сектора» как процесса повышения его устойчивости, связанного с ростом его ключевых показателей, что позволило установить объект и определить факторы, способствующие устойчивому развитию банковского сектора (С. 15-16; 120);

2) внесены новые элементы в известную систему факторов развития банковского сектора, а именно: в дополнение к обозначенным в научной литературе факторам развития банковского сектора выявлены статистически значимые экономические факторы, влияющие на развитие банковского сектора Российской Федерации в современных условиях, сгруппированные по силе влияния (значимое - среднее) и его масштабу (на весь банковский сектор – на его отдельные параметры) и включающие, в частности: финансовый результат деятельности организаций, коэффициент их обеспеченности собственными средствами; уровень безработицы, изменение ставки RUONIA и другие (С. 30-31);

3) дополнено научное знание о периодизации развития банковского сектора Российской Федерации: предложена новая периодизация, отличающаяся от представленных в научной литературе применением «нормативно-правового» и «кризисного» подходов, которая положена в основу формирования оценки развития банковского сектора России (С. 39);

4) конкретизированы существующие знания о влиянии развития

банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику с применением: а) разработанной автором модели, которая в отличие от известных, позволяет прогнозировать динамику ВВП с учетом изменения показателей банковского сектора, отражающих его институциональное развитие, состояние кредитного рынка, динамику процентных ставок (С. 79-82); б) моделирования устойчивого развития банковского сектора, базирующегося на индексах ключевых показателей количества, структуры, результативности деятельности банковского сектора и индекса показателя взаимодействия банковского сектора с экономикой (С. 121-123);

5) внесены новые элементы в систему инструментов регулирования банковского сектора Российской Федерации на краткосрочную перспективу посредством разработки регулятивных мер: в области перехода на использование внутренних рейтингов для резервирования капитала, необходимого для покрытия кредитного риска; регулирования экосистем (С. 141; 149).

10. Основные научные результаты диссертации опубликованы в четырех научных работах в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

11. Соискатель ученой степени Люкшина А.Ю. в ходе работы над диссертацией и ее публичной защиты показала себя как исследователь, способный к самостоятельной научной деятельности:

- проявила необходимые общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки);

- показала себя как исследователь, владеющий аппаратом исследования и анализа, применяющий современные методы научного познания, способный к постановке и решению сложных экономических задач;

- овладев теорией банковского дела и регулирования, показала наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач экономической отрасли науки под руководством научного руководителя.

На заседании 18 мая 2023 г. диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.107 принял решение присудить Люкшиной Анне Юрьевне ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.107 в количестве 12 человек, из них 6 докторов наук по профилю (специализации) научной специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 12 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за присуждение ученой степени - 10, против присуждения ученой степени - 1, недействительных бюллетеней - 1.

Председатель диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.107,
доктор экономических наук, профессор


_____ О.И. Лаврушин

Ученый секретарь диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.107,
доктор экономических наук, профессор


_____ Н.А. Амосова

18.05.2023