

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 505.001.103

Решение диссертационного совета  
от 17.05.2023  
№ 12-23/103

Аттестационное дело № 41-11/103(19з-23)

З А К Л Ю Ч Е Н И Е

диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.103  
по диссертации на соискание ученой степени кандидата наук  
о присуждении Трофимовой Валерии Владимировне,  
гражданке Российской Федерации,  
ученой степени кандидата экономических наук

Диссертация «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» по научной специальности 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки) принята к публичному рассмотрению и защите 15.03.2023 (протокол заседания № 3-23/103) диссертационным советом Д 505.001.103, созданным Финансовым университетом в соответствии с правами, предусмотренными в пункте 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике», состав диссовета Финансового университета Д 505.001.103 утвержден в соответствии с приказом Финуниверситета от 17.10.2018 № 1926/о. Изменения в состав совета внесены в соответствии с приказами Финуниверситета от 27.04.2021 № 0966/ от 22.12.2021 № 2936/о; от 21.10.2022 № 2448/о. Изменения в полномочия совета внесены в соответствии с приказами Финуниверситета от 28.06.2021 № 1528/о; от 27.04.2022 № 1051/о.

Соискатель Трофимова Валерия Владимировна, 1994 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 Трофимова В.В. работает в должности руководителя группы обработки и контроля данных Управления портфельного анализа Департамента корпоративных кредитных рисков Банка ВТБ (публичное акционерное общество) (Москва, самостоятельная организация).

Диссертация выполнена в Департаменте мировых финансов Факультета международных экономических отношений ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Москва, Правительство Российской Федерации).

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор Крылова Любовь Вячеславовна, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Факультет международных экономических отношений, Департамент мировых финансов, профессор департамента.

По месту выполнения диссертации выдано положительное заключение по диссертации от 16.11.2022 № 09121.

Соискатель имеет 4 опубликованные работы общим объемом 2,55 п.л. (весь объем авторский) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

В опубликованных научных работах раскрыты основные положения научной новизны, отражённые в диссертационном исследовании и выносимые на защиту, в которых проведен анализ ограничений, снижающих конкурентоспособность российских банков на международных рынках, выявлены конкурентные преимущества и слабые стороны российских банков, работающих на международных рынках, рассмотрены проблемы создания

финансовой экосистемы как перспективного фактора конкурентоспособности современного коммерческого банка.

К наиболее значимым работам следует отнести:

Трофимова, В.В. Барьеры и ограничения, снижающие конкурентоспособность российских банков на международных рынках / В.В. Трофимова // Финансовый бизнес. – 2021. – № 12 (часть 4). – С. 371-374. – ISSN 0869-8589; Трофимова, В.В. Сильные и слабые стороны российских банков, работающих на международных рынках / В.В. Трофимова // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы и решения». – 2021. – № 1. Том 1 (109). – С. 77-82. – ISSN 2227-3891; Трофимова, В.В. Создание финансовой экосистемы как перспективный фактор конкурентоспособности коммерческого банка / В.В. Трофимова // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы и решения». – 2021. – № 5. Том 2 (113). – С. 159-162. – ISSN 2227-3891; Трофимова, В.В. Особенности российской банковской системы как среды формирования конкурентных преимуществ российских банков / В.В. Трофимова // Экономические науки. – 2022. – № 4 (209). – С. 328-334. – ISSN 2072-0858.

В диссертации Трофимовой В.В. отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных работах, в которых изложены научные результаты диссертации.

Лица, включенные в состав диссертационного совета, представили 19 письменных отзывов на диссертацию, из них 19 положительных, 0 отрицательных.

На диссертацию и автореферат диссертации поступили отзывы от:

1. Мудрецова А.Ф. (ФГБУН Институт проблем рынка Российской академии наук, д.э.н., главный научный сотрудник). Отзыв является положительным. Оценивая в целом положительно методику оценки влияния внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка,

стоит указать на то, что использование в ней общепринятых международных рейтингов (таблицы 3 и 9) утратило актуальность в существующих условиях.

2. Бурлачкова В.К. (ФГБУН Институт экономики Российской академии наук, д.э.н., профессор, главный научный сотрудник). Отзыв является положительным. В исследовании следовало полнее раскрыть такой важный аспект, как содействие банков расширению экономической базы интеграционных процессов в ЕАЭС. Этот аспект не получил должного развития, по крайней мере в автореферате; следует отметить, что недостаточный уровень капитализации российских банков, отмеченный в качестве ограничения (п. 3 положений, выносимых на защиту), относится скорее к их сопоставлению с крупнейшими международными банками, работающими на мировых финансовых рынках, и не является фактором, ограничивающим экспансию российских банков на рынках стран ЕАЭС.

3. Кулакова М.В. (ФГБОУ ВО «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова», д.э.н., профессор). Отзыв является положительным. Разработанная методика оценки влияния внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка представляет несомненный интерес. Выбор параметров модели не вызывает возражений, однако хотелось бы увидеть в автореферате более подробное их обоснование; предложения, направленные на контроль факторов управления кредитным риском банка в контексте его конкурентоспособности на международных рынках также недостаточно раскрыты в автореферате. В частности, вызывает вопросы сущность и возможности ПВР-подхода в обеспечении конкурентоспособности российских банков в странах ЕАЭС.

4. Перцевой С.Ю. (ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации», к.э.н., доцент). Отзыв является положительным, имеется замечание: ведущие отечественные коммерческие банки, прежде всего СберБанк, обладают высоким уровнем цифровизации своих услуг и бизнес процессов, что также является важным фактором конкурентоспособности

российских банков в условиях цифровизации мировой валютно-финансовой системе, что не нашло отражения в исследовании.

5. Мигалевой Т.Е. (ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», к.э.н., доцент). Отзыв является положительным. Замечание: в автореферате рекомендация относительно влияния ПВР - подхода на международную конкурентоспособность банка не получила должного раскрытия. Автор лишь констатирует, что он позволяет осуществлять «контроль ключевых факторов, влияющих на уровень кредитного риска банка, статистику дефолтов и потерь при дефолте, усовершенствовать внутреннюю систему сбора и анализа данных, сформировать внутрибанковский центр компетенций по разработке и валидации количественных моделей кредитного риска» (с. 21). Однако за счет чего это достигается не показано.

6. Дворецкой А.Е. (ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», д.э.н., профессор). Отзыв является положительным. Указано, что дискуссионным представляется вопрос о целесообразности существенного расширения деятельности российских банков в странах ЕАЭС, учитывая оказываемое на них давление и перспективы развития интеграции в рамках этого объединения. Стоит ли банкам концентрироваться по этому направлению в текущих условиях или ориентироваться в большей степени на сотрудничество с Китаем и другими государствами БРИКС?

7. Горбачевой Т.А. (ЧОУ ВО «Московский университет имени С.Ю. Витте», к.э.н.). Отзыв является положительным. В замечании отзыва сказано, что видится целесообразным изучение конкурентоспособности банков, возможности экспансии не только в рамках ЕАЭС, но и в странах, с которыми Россия продолжает активно сотрудничать в рамках ВЭД, переходить на национальные валюты в международных платежах, в частности стран БРИКС.

8. Зверевой А.В. (АО Акционерный коммерческий банк «Новикомбанк»). Отзыв является положительным. Учитывая разный уровень развития государств ЕАЭС и разную степень их вовлеченности в процессы региональной интеграции,

хотелось бы знать мнение автора относительно того, какие из проанализированных в диссертации стран ЕАЭС наиболее перспективны для системно значимых российских банков.

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

В результате публичного рассмотрения и защиты диссертации Трофимовой В.В. на тему «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» диссертационный совет установил, что:

1. Соискатель ученой степени Трофимова В.В. 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 Трофимовой В.В. соответствуют научной специальности 5.2.5. «Мировая экономика» и отрасли науки - экономические науки, по которым проводятся публичное рассмотрение и защита диссертации в диссертационном совете.

3. Соискатель ученой степени Трофимова В.В. предложила значимые для науки и практики научные положения о развитии теоретико-методических подходов к укреплению международной конкурентоспособности российских банков в условиях санкционных ограничений.

4. Соискатель ученой степени Трофимова В.В. ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

**теоретические:**

- предложено уточненное определение международной конкурентоспособности банка, в котором сделан акцент на ее реализацию с целью решения стратегической задачи завоевания и удержания желаемой доли рынка;

- определены факторы, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях;

- обоснована целесообразность расширения международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства ЕАЭС;

**практические:**

- разработана методика скоринговой оценки влияния зарубежных санкций на уровень международной конкурентоспособности банка, позволяющая обосновать целесообразность расширения его зарубежного присутствия и определить адекватные возможностям банка зарубежные рынки;

- предложены рекомендации по укреплению международной конкурентоспособности российских банков и реализации их конкурентных преимуществ перед банками стран ЕАЭС.

5. Диссертация Трофимовой В.В. на тему «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» обладает внутренним единством, а полученные результаты исследования полностью соответствуют рассматриваемой теме и находятся в рамках заявленной научной специальности.

6. Обоснованность положений и выводов диссертации Трофимовой В.В. «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» подтверждена необходимыми аргументами:

- положение об уточненном определении международной конкурентоспособности банка основано на обобщении концепций конкуренции, теоретических моделей конкуренции в банковском секторе, иерархий понятий конкурентоспособности субъектов рынка, разработанных зарубежными и российскими учеными (С. 12 - 29);

- положение об обосновании целесообразности международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства ЕАЭС опирается на результаты сравнительного анализа

банковских систем России и стран ЕАЭС, конкурентных позиций российских банков и банков, функционирующих на целевых рынках (С. 61 - 111);

- положение об ограничениях, снижающих международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях, подтверждено проведенной типологизацией зарубежных санкций в отношении российских банков по четырем группам, формированием групп крупнейших российских банков по принципу единообразия примененных к ним санкций, систематизацией барьеров и неблагоприятных для конкурентоспособности банковского сектора внешних факторов (С. 113 - 129);

- положение о разработанной и апробированной методике оценки влияния внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка основано на обобщении теоретических подходов к классификации факторов и детерминант конкурентоспособности банка, параметров внешней и внутренней среды, методических подходов к оценке конкурентоспособности банка (С. 30-47), а также условий и ограничений, снижающих конкурентоспособность российских банков на международном рынке (С. 112-130);

- положение о разработанных предложениях по формированию и развитию факторов международной конкурентоспособности российских банков на целевых зарубежных рынках опирается на результаты исследования внешних и внутренних условий и ограничений, а также изучения опыта Банка ВТБ по внедрению подхода к расчету кредитного риска, основанного на внутренних рейтингах, реализации крупных международных программ секьюритизации активов финансовых и нефинансовых организаций, проектного финансирования (С. 112 -117; 124 -143).

Достоверность результатов, полученных Трофимовой В.В., обусловлена сопоставимостью авторских данных и данных Центрального банка Российской Федерации, российских и зарубежных коммерческих банков, использованием в основе авторской концепции известных, проверяемых данных по мировой экономике, сравнением авторских данных и данных международных организаций (Банка международных расчетов, Всемирного банка).



7. Результаты диссертации Трофимовой В.В. нашли практическое применение в работе Управления развития кредитных процедур Департамента корпоративных кредитных рисков Банка ВТБ (ПАО), в частности используется уточненная модель оценки финансового состояния заемщиков. В результате внедрения данной модели был более точно определен эффект льгот при оценке финансового положения клиентов, попавших под влияние санкций, а также данная модель позволила увеличить скорость расчета финансового положения клиентов банка, что положительно повлияло на работу Управления развития кредитных процедур.

Полученные результаты используются Департаментом мировых финансов Факультета международных экономических отношений Финансового университета в преподавании учебных дисциплин «Международный кредит и международная банковская деятельность», «Мировые финансы» и «Международный финансовый рынок».

Выводы и результаты диссертационного исследования Трофимовой В.В. прошли научно-практическую апробацию в рамках ряда российских и международных конференций, в т.ч.: на Всероссийском экономическом форуме МЦНП «Новая наука» (г. Петрозаводск, МЦНП «Новая наука», 6 сентября 2020 г.), на Международной научно-практической конференции «Финансово-экономическая реальность: вызовы и возможности» (Москва, Финансовый университет, 18 декабря 2020 г.), на IV Ежегодной международной научно-практической конференции «Красавинские чтения» (Москва, Финансовый университет, 10 декабря 2021 г.), на Международной научно-практической конференции «Система международных экономических отношений: трансформация, глобализация, будущее» (Москва, Финансовый университет, 8 июня 2022 г.).

8. Диссертация содержит сведения о личном вкладе Трофимовой В.В. в науку, который выразился в обосновании актуальности темы, определении цели, задач, объекта и предмета исследования, выборе методов, инструментария и информационной базы, непосредственном участии соискателя в получении

исходных данных, обосновании научной новизны и результатов исследования, ее содержащих, участии в апробации полученных результатов, а также подготовке публикаций по выполненной работе.

9. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Трофимовой В.В. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Диссертационный совет отмечает, что соискателем ученой степени Трофимовой В.В. лично получены следующие научные результаты:

- выделены и систематизированы факторы, определяющие международную конкурентоспособность банков, дана оценка возможности их реализации российскими банками в современных условиях;

- определены и обоснованы возможные направления международной экспансии российских банков в условиях санкционных ограничений;

- выявлены барьеры и ограничения, снижающие конкурентоспособность российских банков на международных рынках в существующих условиях;

- разработана методика оценки влияния санкций на международную конкурентоспособность российского банка с целью выявления возможностей развития релевантных факторов его конкурентоспособности;

- обоснованы предложения по развитию факторов международной конкурентоспособности российских банков на целевых зарубежных рынках в условиях внешних санкций.

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

11. Соискатель ученой степени Трофимова В.В. в ходе работы над диссертацией и ее публичной защиты показала себя как добросовестный, ответственный и грамотный исследователь, овладевший определенными специальными знаниями, умениями и навыками в области научных исследований, доказавший наличие квалификации по ведению самостоятельной

научной деятельности, проявивший необходимые общие теоретические знания по научной специальности 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки).

На заседании 17 мая 2023 года диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.103 принял решение присудить Трофимовой Валерии Владимировне ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.103 в количестве 18 человек, из них 5 докторов наук по профилю (специализации) научной специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 19 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за присуждение ученой степени – 17, против присуждения ученой степени – 1, недействительных бюллетеней – нет.

Председатель диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.103  
доктор экономических наук, профессор



  
\_ П.И. Толмачев

Ученый секретарь диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.103,  
доктор экономических наук, доцент

  
\_ А.Г. Глебова

17.05.2023