

## ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук  
Трофимовой Валерии Владимировны  
по теме «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в  
современных условиях»  
доктора экономических наук, профессора  
Пищика Виктора Яковлевича,  
включённого в списочный состав диссертационного совета  
Финансового университета Д **505.001.103** по защите диссертаций  
на соискание ученой степени кандидата наук,  
на соискание ученой степени доктора наук

Трофимова Валерия Владимировна представила диссертацию на тему: «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.5 – Мировая экономика.

Содержание диссертации полностью соответствует паспорту научной специальности 5.2.5 - Мировая экономика (экономические науки): п. 4. «Интернационализация и глобализация экономических процессов»; п. 12. «Международный бизнес. Деятельность транснациональных компаний реального и финансового сектора»; п. 24. «Международная экономическая интеграция»; п. 26. «Участие Российской Федерации в системе международных экономических связей. Внешнеэкономическая деятельность российских экономических субъектов. Внешнеэкономическая политика Российской Федерации» Паспорта научной специальности 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки).

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Отмечаю, что:

1) соискатель учёной степени Трофимова В.В. предложил значимые для науки и практики результаты исследования о влиянии внешних и внутренних факторов на конкурентоспособность кредитных институтов в условиях происходящих трансформаций на мировом финансовом рынке, а также о новых подходах под влиянием западных санкций к раскрытию и формированию конкурентных преимуществ российских банков в целях успешного освоения новых зарубежных рынков, с учетом потребностей национальной экономики и новой стратегии развития страны

2) соискатель учёной степени Трофимова В.В. ввел в научный оборот следующие новые научные результаты: уточнено определение «международная конкурентоспособность банка», в котором, в отличие от прочих определений, сделан акцент на реализации конкурентных преимуществ на конкретном целевом рынке, адекватном конкурентным возможностям банка; обоснована целесообразность международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства; выявлены ограничения, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях: санкционные ограничения, закрытие доступа к ресурсам международного рынка капиталов и элементам международной финансовой инфраструктуры, недостаточный уровень капитализации российских банков и ряд других факторов; разработана и апробирована методика оценки влияния внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка; разработаны предложения, направленные на развитие контролируемых российскими банками факторов

международной конкурентоспособности и реализацию имеющихся у них конкурентных преимуществ перед банками стран ЕАЭС.

3) Диссертация на тему «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» обладает внутренней взаимосвязанностью, обусловленной логикой исследования и структурой изложения материала работы.

4). Обоснованность положений и выводов диссертации на тему «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях» подтверждена следующими аргументами. Положение о развитии понимания сущности конкурентоспособности и методов оценки конкурентоспособности коммерческого банка в новых условиях и уточнении в этой связи понятия «международная конкурентоспособность банка» подтверждено обоснованием роли масштабов деятельности и степени капитализации российских банков в при выборе релевантных зарубежных рынков, обеспечивающих реализацию конкурентных преимуществ российских банков, существенно ограниченных в своей деятельности введенными внешними санкциями (С. 22-30). Положение о целесообразности перемещения акцента в международной деятельности российских банков на операции в рамках регионального экономического пространства обосновано фактологическими и статистическими данными о формировании полноценных цепочек создания стоимости с участием компаний Российской Федерации и стран ЕАЭС, о развитии элементов региональной финансовой инфраструктуры и банковской деятельности стран ЕАЭС, об усилении процессов регионализации в ЕАЭС (С. 62-78; 81-111). Положение о необходимости преодоления ограничений, снижающих международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях, включая санкционные ограничения, закрытие доступа к ресурсам международного рынка капиталов и другие, обосновано систематизацией факторов и направлений международной конкурентоспособности российских банков на целевых рынках, включая повышение качества управления кредитными рисками, использование зарубежного опыта по организации и проведению сложных международных операций, предусматривающих взаимодействие российских и зарубежных банков (С. 125-131). Положение об актуальности объективной оценки влияния введенных внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка подтверждено разработкой и апробацией соответствующей методики, позволяющей определить целесообразность расширения его зарубежного присутствия и определить адекватные возможности выхода банка на зарубежные рынки (С. 118-12). Положение о развитии международной конкурентоспособности российских банков и реализации имеющихся у них конкурентных преимуществ перед банками стран ЕАЭС подтверждено предложениями о внедрении подхода к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов (ПВР подход); что позволяет получить контроль над ключевыми факторами, влияющими на уровень кредитного риска банка, а также провести диверсификацию деятельности и предоставление услуг, предусматривающих проведение сложных международных операций на зарубежных рынках (С. 131-143).

Достоверность и научная обоснованность результатов, положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в диссертационном исследовании Трофимовой В.В. подтверждается также их апробацией в установленном порядке.

5) Положения и выводы исследования используются в практической деятельности Управления развития кредитных процедур Департамента корпоративных кредитных рисков Банка ВТБ (ПАО), в частности используется уточненная модель оценки финансового состояния заемщиков. Разработанная по результатам исследования уточненная модель позволяет более точно определить уровень кредитного риска. В частности, в результате внедрения данной модели был более точно определен эффект льгот

при оценке финансового положения клиентов, попавших под влияние санкций, а также увеличена скорость расчета финансового положения клиентов банка.

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Трофимовой Валерии Владимировны в науку, который выразился в формулировании актуальности темы исследования, определении степени научной разработанности темы исследования; определении целей и задач исследования, объекта и предмета и области исследования; разработке теоретико-методической основы диссертационного исследования; определении информационной базы исследования; обосновании научной новизны исследования и положений, выносимых на защиту; теоретической и практической значимости исследования; степени достоверности и апробации результатов исследования.

7) Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Трофимовой Валерией Владимировной из текстов, принадлежащих другим авторам, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Соискатель ученой степени Трофимова Валерия Владимировна указал, что лично им получены следующие результаты:

- уточнено определение «международная конкурентоспособность банка», в котором, в отличие от прочих определений, сделан акцент на реализации конкурентных преимуществ на конкретном целевом рынке, адекватном конкурентным возможностям банка;

- обоснована целесообразность смещения акцента в международной деятельности российских банков на развитие банковского сотрудничества в рамках регионального экономического пространства ЕАЭС;

- выявлены ограничения, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях: санкционные ограничения, закрытие доступа к ресурсам международного рынка капиталов и элементам международной финансовой инфраструктуры, недостаточный уровень капитализации российских банков и ряд других факторов;

- разработана и апробирована методика оценки влияния внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка;

- разработаны предложения, направленные на развитие контролируемых российскими банками факторов международной конкурентоспособности и реализацию имеющихся у них конкурентных преимуществ перед банками стран ЕАЭС.

8). Основные положения исследования нашли отражение в 4 публикациях общим объемом 2,55 п.л. (весь объем авторский), все работы опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. Все публикации по теме диссертации.

9). Соискатель учёной степени Трофимова Валерия Владимировна в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как квалифицированный исследователь, способный сформулировать и решить научную задачу. Автор продемонстрировал основные профессиональные умения и навыки, позволившие решить научную задачу по формированию и развитию в условиях санкционных ограничений факторов международной конкурентоспособности российских банков, обоснованию возможных направлений международной экспансии российских банков в условиях санкционных ограничений и разработке практических рекомендаций, направленных на повышение их конкурентоспособности на целевых зарубежных рынках.

Вместе с тем ряд положений диссертации носит дискуссионный характер.

Во-первых, представляется не совсем корректной формулировка задачи 2 исследования об определении и обосновании возможных направлений международной экспансии российских банков в условиях санкционных ограничений и выборе региона ЕАЭС как целевого рынка такой экспансии. Речь в диссертации все же идет скорее не об экспансии российских банков, а о консолидации финансово-экономического и банковского сотрудничества стран ЕАЭС в интересах всех его участников, развитии элементов региональной финансовой инфраструктуры, усилении процессов регионализации и экономической интеграции с участием России. Во-вторых, в диссертации достаточно много внимания уделено санкционным ограничениям как важному фактору, негативно влияющему на конкурентоспособность российских банков. Однако статистические данные в таблицах и рисунках по банковской системе России и других стран ЕАЭС, как правило, завершаются 2020 годом и не учитывают влияние фактора санкционных ограничений на показатели банковской деятельности. В-третьих, имеются редакционные погрешности. Например, на с. 146 начало фразы «Соответствующие правила...» не имеет продолжения.

В целом полагаем, что представленная к защите диссертация Трофимовой Валерии Владимировны на тему «Факторы международной конкурентоспособности российских банков в современных условиях»:

- 1) соответствует заявленной научной специальности 5.2.5 – «Мировая экономика» и может быть допущена к защите;
- 2) соответствует установленным критериям и требованиям.



Пищик Виктор Яковлевич,  
доктор экономических наук, профессор

27.03.2023 г.



на \_\_\_\_\_ ета  
« \_\_\_\_\_ ова  
\_\_\_\_\_ г.