

В диссертационный совет
Финансового университета Д 505.001.107
по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук,
ученой степени доктора наук

ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Балалаева Игоря Васильевича
на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого
финансового развития», представленной на соискание
ученой степени кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4. Финансы**

Актуальность темы диссертационного исследования Балалаева Игоря Васильевича не вызывает сомнений и определяется необходимостью совершенствования теоретико-методических представлений о финансовом развитии как достаточно молодой теоретической концепции, которая в последнее время получает все большее внимание со стороны научного сообщества и требует новых концептуальных и инструментальных подходов к ее изучению и совершенствованию.

На настоящем этапе формирования современной теории финансового развития особое значение приобретает один из ключевых компонентов этого процесса – финансовая доступность. Важная роль финансовой доступности обусловлена высокой социальной значимостью и относительно невысоким уровнем ее теоретического и практического осмысления в современной науке. Новые воззрения в исследуемой области с точки зрения теории способствуют модернизации существующих представлений о фундаментальных особенностях современной теории финансового развития через призму компонента финансовой доступности. В свою очередь, с практической точки зрения рассматриваемые в работе проблемы и найденные решения способствуют усилению качества формирования политики финансовой доступности с целевым ориентиром на устойчивое финансовое развитие, а также совершенствованию функционала регулирующих органов в части балансировки положительных и отрицательных эффектов финансовой доступности.

Целью работы Балалаева И.В. является совершенствование теоретико-методических положений современной теории финансового развития обоснованием концепции финансовой доступности, разработкой предложений и рекомендаций в отношении повышения эффективности применяемого инструментария финансовой доступности, а также его расширением на основе гармонизации финансовой доступности в России в целях достижения устойчивого финансового развития.

Выводы и положения, изложенные в автореферате Балалаева И.В., являются аргументированными и обладают научной новизной. В исследовании разработано и введено в научный оборот новое научное понятие «устойчивое финансовое

развитие»; разработан ряд принципов, присущих понятию «устойчивое финансовое развитие»; проведена идентификация значимых факторов финансовой доступности в России; индекс финансового развития Международного валютного фонда дополнен новыми компонентами; на основе разработанной регрессионной модели получены подтверждения существования ряда отрицательных эффектов повышения финансовой доступности, что позволило автору прийти к выводу о существовании границ финансовой доступности; введено в научный оборот понятие «инфраструктура финансовой доступности»; дополнены существующие в науке теоретические и эмпирические наработки в области риск-менеджмента: выявлены характерные риски и рискообразующие факторы, возникающие в ходе реализации регуляторами финансовыми институтами мер по повышению финансовой доступности, а также сформулирован ряд рекомендаций по гармонизации финансовой доступности в России.

В частности, полученный на основе анализа вывод автора о существовании «границ (пределов)» финансовой доступности, обусловленных возможной отрицательной динамикой факторов финансовой стабильности и финансовой эффективности на фоне положительной динамики выбранных для модели факторов финансовой доступности должен поспособствовать привлечению внимания регуляторов финансовой доступности к вопросу неоднозначности результатов необоснованного повышения ее уровня, а также усилить эмпирическое осмысление необходимости контроля результирующих показателей предпринимаемых мер повышения уровня финансовой доступности.

Вслед за полученным выводом о границах финансовой доступности автором сформулирован ряд рекомендаций по гармонизации финансовой доступности в России, снижению воздействия отрицательных эффектов от последствий реализации идентифицированных рисков и угроз, сопровождающих процесс повышения финансовой доступности. Выявленные риски и риск-образующие факторы финансовой доступности, а также предложения в отношении риск-менеджмента на базе выявленных рисков используются в практической деятельности Департамента инфраструктуры финансового рынка Банка России с целью совершенствования надзорной деятельности за инфраструктурными организациями финансового рынка.

Однако представленное исследование содержит ряд моментов, требующих уточнения. Например, как следует определять уровень финансовой доступности – достаточный ли он / средний / высокий? Также в тексте работы не содержится информации о том был ли изучен опыт повышения финансовой доступности передовых стран. Какие полезные особенности и элементы могут быть извлечены и имплементированы в процесс взаимоотношений между потребителями и институтами, представляющими финансовый сектор в России? Кроме того, автор говорит о наличии такого уровня неоптимальности финансовой доступности, при котором «граждане имеют высокий уровень потребностей в получении базового набора финансовых услуг, а инфраструктура финансовой доступности и субъекты, предоставляющие ее (организации финансового сектора) способны удовлетворить потребности всех групп граждан в полном объеме». При этом, с точки зрения автора,

конъюнктура финансовой доступности в России соответствует именно такому типу неоптимальности. Однако также отсутствуют ответы на вопросы – на основе каких критериев / признаков России был присвоен данный уровень неоптимальности? На основе чего текущее состояние финансовой доступности считается «неоптимальным»?

Результаты диссертационной работы Балалаева И.В. были представлены на трех всероссийских и международных конференциях, а также опубликованы в пяти работах в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

На основании вышеизложенного можно заключить, что диссертационная работа Балалаева И.В. на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842, а также требованиям Положения о присуждении в Финансовом университете ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук, утвержденного приказом Финансового университета от 30.08.2019 г. № 1714/о. Балалаев И.В. заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Профессор кафедры финансовых рынков и финансовых институтов Института управления экономики и финансов Казанского федерального университета, д.э.н., профессор



Н.М. Сабитова

« 18 » октября 2024 года

Сабитова Надия Михайловна
Телефон: 8 (843) 291-13-86
E-mail: sabitovanm@mail.ru

Адрес организации: 420008, Россия, РТ, г. Казань, ул. Кремлевская, д.18

д
в
«

б
л
с

у