

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 05.12.2024
№ 5-24/107

Аттестационное дело № 53(107з-24)/41-11

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 Балалаеву Игорю Васильевичу,
гражданину Российской Федерации,
ученой степени кандидата экономических наук

Диссертация «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) принята к публичному рассмотрению и защите 03.10.2024 (протокол заседания № 3-24/107) 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 в персональный состав и полномочия совета внесены в соответствии с приказами Финуниверситета от 30.04.2019 № 1111/о; от 29.11.2019 № 2552/о; от 02.12.2019 № 2592/о; 28.06.2021 № 1528/о; от 27.04.2022 № 1049/о.

Соискатель Балалаев Игорь Васильевич, 1998 года рождения, в 2024 году освоил 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 работает в должности

риск-менеджера отдела экспертизы кредитных рисков корпоративных клиентов № 9 центра экспертизы кредитных рисков клиентов юридических лиц Центра корпоративных риск-решений публичного акционерного общества «Сбербанк России» (СБЕР) (Москва, самостоятельная организация).

Диссертация Балалаева И.В. выполнена на Кафедре банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Москва, Правительство Российской Федерации).

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор Дубова Светлана Евгеньевна, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Финансовый факультет, Кафедра банковского дела и монетарного регулирования, профессор кафедры.

По месту выполнения диссертации выдано положительное заключение по диссертации от 12.07.2024 № 05127.

Соискатель имеет 5 публикаций по теме диссертации общим объемом 4,2 п.л. (авторский объем – 3,5 п.л.), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

В опубликованных научных работах раскрыты основные положения научной новизны, отраженные в диссертационной работе и выносимые на защиту. В них исследовано научное понятие «финансовое развитие», проанализированы его детерминанты, методы агрегированной оценки финансового развития, дана авторская трактовка нового научного понятия «устойчивое финансовое развитие», раскрыты его принципы, выполнен анализ теоретических воззрений на термин «финансовая доступность», исследованы проблемы регулирования Банком России финансовой доступности, осуществлен анализ мер стимулирования развития финансовых продуктов и услуг, систематизированы элементы финансовой доступности, изучены особенности финансовой доступности с точки зрения возможности возникновения ситуации ее избыточности, выделены характерные для финансовой доступности риски и рискообразующие факторы, сформулированы рекомендации по гармонизации финансовой доступности в России.

К наиболее значительным работам соискателя следует отнести: Балалаев, И.В. Подходы к выявлению и оценке детерминант финансового развития / И.В. Балалаев // Финансовые рынки и банки. – 2022. – № 2. – С. 40-45. – ISSN 2658-3917; Балалаев, И.В. Теоретико-методологические аспекты финансовой доступности в контексте современной теории финансового развития / И.В. Балалаев // Финансовые рынки и банки. – 2023. – № 1. – С. 35-40. – ISSN 2658-3917. (К3); Балалаев, И.В. К вопросу обеспечения финансовой доступности в контексте современной теории финансового развития / И.В. Балалаев // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы, решения». – 2024. – № 5. Том 6. – С. 164-174. – ISSN 2308-927X. – Текст : электронный. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2024.05.06.021. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=67853967> (дата обращения: 08.07.2024). (К2).

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

Лица, включенные в состав диссертационного совета, представили 11 письменных отзывов на диссертацию, из них 11 положительных, 0 отрицательных. Член диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107, д.э.н., профессор Дубова С.Е. является научным руководителем Балалаева И.В., представила отзыв научного руководителя согласно второму абзацу п. 6.12 «Положения о присуждении в Финансовом университете ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук».

На диссертацию и автореферат диссертации поступили отзывы от:

1. Бибиковой Е.А. (ФГБОУ ВО «Ивановский государственный университет», д.э.н.). Отзыв положительный. В качестве замечаний отмечено: «автор вводит в научный оборот понятие «инфраструктура финансовой доступности», а также обосновывает состав элементов инфраструктуры финансовой доступности. Работа выиграла бы, если бы автор разработал методические рекомендации по имплементации понятия «инфраструктура финансовой доступности» в область практического

государственного регулирования включенных в нее платформ. Обозначение методов и способов органичного объединения механизмов, включенных авторов в состав элементов нового научного понятия, с последующим обоснованием повышения эффективности нового подхода к пониманию инфраструктуры финансовой доступности придало бы законченность предложениям автора. Тем не менее обозначенные моменты не влияют на общее положительное впечатление от работы и ценность полученных выводов».

2. Волковой И.О. (ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», д.э.н.). Отзыв положительный. В качестве замечаний отмечено: «с учетом предложенной автором дефиниции «устойчивого финансового развития» и предложений по компоновке индекса финансового развития Международного валютного фонда целесообразно было бы рассмотреть индикаторы «экологичности» в контексте «зеленых» финансов. Не совсем очевидно почему автор, исследуя ESG повестку, не уделяет должного внимания экологическим аспектам, являющимся принципиальным фундаментом данной темы. Считаем, что учет в авторской новизне основных особенностей, связанных с фактором «environmental» позволил бы более комплексно раскрыть тематику устойчивого финансового развития».

3. Мирошниченко О.С. (ФГАОУ ВО «Тюменский государственный университет», д.э.н., доцент). Отзыв положительный. В качестве замечаний указано: «можно отметить необходимость усиления авторской позиции в отношении введения в научный оборот понятия «устойчивое финансовое развитие». В настоящее время существует множество терминов, семантически схожих с авторским нововведением, например, «устойчивые финансы» или «финансирование устойчивого развития». В данной связи с научно-практической точки зрения видится целесообразным дополнение аргументации автора в части необходимости внедрения понятия «устойчивое финансовое развитие» в науку с точки зрения актуальных положений современной теории финансового развития».

4. Поповой Е.М. (ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный

экономический университет», д.э.н.). Отзыв положительный. В качестве замечаний отмечено: «автор проводит исследование взаимосвязи процесса повышения финансовой доступности и возникновения рисков финансового сектора на основе трех выдвинутых гипотез, в результате чего приходит к выводу о существовании (наряду с положительными) ряда отрицательных эффектов повышения финансовой доступности на стабильность и эффективность работы финансового сектора. В этой связи целесообразно было бы дополнительно провести соответствующий анализ, который позволил бы выявить момент «перелома» - перехода от положительного воздействия финансовой доступности к отрицательной, если проведение подобной аналитики представляется возможным. Данный анализ позволил бы регуляторам финансовой доступности повысить качество управления ожиданиями от результатов повышения финансовой доступности и сглаживать «острые углы» этого процесса, как раз выражающиеся в результатах проведенного автором анализа. Указанное замечание не снижает значимости выполненного исследования и может рассматриваться в качестве рекомендации для проведения научных исследований в дальнейшем».

5. Сабитовой Н.М. (ФГАОУ ВО «Казанский (Приволжский) федеральный университет», д.э.н., профессор). Отзыв положительный. В качестве замечаний отмечено: «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»?»

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

В результате публичного рассмотрения и защиты диссертации Балалаева И.В. на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» диссертационный совет установил, что:

1. Соискатель ученой степени Балалаев И.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 Балалаева И.В. 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 Балалаев И.В. предложил решение актуальной научной задачи, имеющей важное практическое значение, – развитие теоретико-методических положений и практических рекомендаций в области обеспечения финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития, что позволит внести вклад в развитие российской экономики.

4. Соискатель ученой степени Балалаев И.В. ввел в научный оборот следующие новые научные результаты:

теоретические:

- обоснована необходимость и предложена авторская трактовка понятия «устойчивое финансовое развитие», основанная на теоретико-методической систематизации определений «финансовое развитие» и «устойчивое развитие» и акцентирующая внимание на значимости вклада финансовых институтов и отношений в реализацию концепции устойчивого развития (С. 42-43);

- впервые сформулированы принципы устойчивого финансового развития (приоритет минимизации негативного воздействия на экономических агентов и окружающую среду, нацеленность на повышение благосостояния, качества и уровня жизни населения, ограниченность финансового развития, включенность в доверенное цифровое пространство, содействие формированию инфраструктуры финансового развития) (С. 44-45);

- предложено ввести в научный оборот новое понятие «инфраструктура финансовой доступности», подразумевающее особую среду доверенного цифрового пространства, состоящую из комплекса инфраструктурных решений, ориентированных на предоставление беспрепятственного доступа к полному спектру финансовых услуг для групп населения, имеющих трудности с таким доступом, а также для субъектов малого и среднего предпринимательства (С. 91), обоснован состав элементов инфраструктуры финансовой доступности, способствующих финансовой инклюзивности граждан и предприятий малого и среднего бизнеса (С. 93-96);

практические:

- из группы факторов, влияющих на финансовую доступность в России, эмпирическим путем выделены те, которые обладают значимыми прогностическими возможностями, что определяет их приоритетность в процессе формирования политики финансовой доступности (защита прав собственности, открытость международной торговли, уровень покупательной способности национальной валюты, уровень качества государственного регулирования) (С. 77-80);

- предложено усовершенствовать инструментарий количественной оценки финансовой доступности, а именно: дополнить Индекс финансового

развития Международного валютного фонда новыми показателями доступности цифровых финансовых активов и эффективности финансовых институтов; разработать новый показатель – международный бенчмарк финансовой доступности (С. 81-87);

- выявлены риски и рискообразующие факторы, возникающие у банков, иных финансовых и нефинансовых организаций на фоне повышения финансовой доступности, конкретизированы формы их проявления и потенциальные рисковые сценарии (снижение уровня финансовой устойчивости организаций, рост неплатежеспособности населения, рост уровня цифрового мошенничества, недостаточность уровня финансовой грамотности населения, риск ликвидности, кредитный и операционный риски финансовых организаций) (С. 109-113);

- в рамках реализации Банком России как мегарегулятором финансового рынка функции по обеспечению финансовой доступности разработан и апробирован методический подход к определению границ (пределов) финансовой доступности, включающий: принцип определения границы, набор гипотез о последствиях повышения финансовой доступности, перечень возможных положительных и отрицательных эффектов (С. 122-130);

- предложен комплекс мер по снижению воздействия отрицательных эффектов на банки и их клиентов от последствий реализации идентифицированных рисков и угроз, сопровождающих процесс повышения финансовой доступности, в том числе меры противодействия усилению инфляционного давления за счет расширения инфраструктуры обеспечения финансовой доступности, ужесточение борьбы с недобросовестными практиками на финансовых рынках, внедрение обязательного подготовительного модуля для новых владельцев брокерских счетов (С. 142-148).

5. Диссертация Балалаева И.В. на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» обладает внутренним единством, заключающемся в подчинении единой цели – совершенствовании 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.

6. Обоснованность положений и выводов диссертации «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» подтверждена следующими аргументами:

- корректным использованием положений действующей нормативно-правовой базы, основных теоретических положений устойчивого развития, финансового развития, финансовой доступности, применением актуальных научных методов исследования, сбора, обработки и статистической оценки исходной информации;

- сравнительным анализом авторских результатов исследования финансовой доступности с внешними результатами, которые представлены в независимых источниках по данной тематике и отражены ссылками в тексте диссертации;

- использованием данных широкого круга официальных источников информации, а также сведений, полученных в ходе самостоятельной практической деятельности.

Достоверность результатов, полученных Балалаевым И.В., подтверждается использованием в качестве теоретической, методологической и информационной базы научных положений теории финансового развития, концепции устойчивого развития, теорий банковского регулирования и надзора, статистической и аналитической информации, размещенной на официальных сайтах Международного валютного фонда, Совета по финансовой стабильности, Базельского комитета по банковскому надзору, Центрального банка Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации, Министерства экономического развития Российской Федерации, Федеральной налоговой службы Российской Федерации, Министерства цифрового развития, связи и массовых

коммуникаций Российской Федерации; применением в процессе исследования общенаучных методов и методов математико-статистического анализа с расчетами в программной среде Microsoft Excel и интерпретируемом программном языке Python; положительными результатами апробации научных положений, выводов и рекомендаций на международных научных конференциях и иных научных мероприятиях; согласованностью теоретических выводов и данных практического исследования.

7. Полученные результаты исследования Балалаева И.В. докладывались и получили одобрение на международных научных конференциях, связанных с тематикой диссертационного исследования.

Материалы диссертации Балалаева И.В. используются в практической деятельности Департамента инфраструктуры финансового рынка Центрального банка Российской Федерации (Банка России), в частности разработки в области риск-менеджмента, полученные в ходе исследования, выявленные риски и риск-образующие факторы финансовой доступности, а также предложения в отношении риск-менеджмента на базе выявленных рисков. Выводы и основные положения диссертации способствуют повышению качества и эффективности надзора за субъектами инфраструктуры национального финансового рынка.

Материалы диссертации используются Кафедрой банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебной дисциплины «Макроэкономический анализ и регулирование банковской сферы».

8. Диссертация содержит сведения о личном вкладе Балалаева И.В. в науку, который выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования, а именно: в формулировании и обосновании темы, в определении предмета, объекта, цели и задач исследования, в обработке и интерпретации данных, в подготовке публикаций, в апробации результатов исследования.

9. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные и

использованные Балалаевым И.В. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источников заимствования.

Диссертационный совет отмечает, что лично Балалаевым И.В. получены следующие научные результаты:

1) развиты сложившиеся в науке теоретико-методические подходы к исследованию устойчивого развития и финансового развития посредством введения в научный оборот нового понятия «устойчивое финансовое развитие», определения принципов устойчивого финансового развития, что позволило сфокусировать исследования на существенности вклада финансовых институтов и отношений в реализацию концепции устойчивого развития (С. 42-45);

2) дополнено научное знание об обеспечении финансовой доступности за счет введения в научный оборот нового понятия «инфраструктура финансовой доступности», обоснования состава элементов инфраструктуры финансовой доступности, разработки и апробации методического подхода к определению границ (пределов) финансовой доступности, усовершенствования инструментария количественной оценки финансовой доступности для межстрановых сравнений (С. 81-87; 91; 93-96; 122-130);

3) конкретизированы существующие знания о факторах, влияющих на финансовую доступность в России, за счет выявления на основе регрессионного анализа факторов, обладающих значимыми прогностическими возможностями, что предопределяет их приоритетность в процессе формирования политики финансовой доступности (С. 77-80);

4) расширены известные в науке положения о финансовых рисках на основе выявления рисков и рискообразующих факторов, возникающих у банков, иных финансовых и нефинансовых организаций на фоне повышения финансовой доступности, конкретизации форм их проявления и потенциальных рисков сценариев (С. 109-113);

5) предложен комплекс мер по снижению воздействия отрицательных эффектов на банки и их клиентов от последствий реализации

идентифицированных рисков и угроз, сопровождающих процесс повышения финансовой доступности, в том числе меры противодействия усилению инфляционного давления за счет расширения инфраструктуры обеспечения финансовой доступности, ужесточение борьбы с недобросовестными практиками на финансовых рынках, внедрение обязательного подготовительного модуля для новых владельцев брокерских счетов (С. 142-148).

10. Основные научные результаты диссертации опубликованы в пяти научных работах в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России, в качестве обязательных по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки). В двух научных работах, опубликованных Балалаевым И.В. совместно с научным руководителем Дубовой С.Е. (личный вклад: 0,35 п.л. из 0,7 п.л.; личный вклад: 0,35 п.л. из 0,7 п.л.), результаты, отраженные в этих работах и выносимые на защиту, принадлежат лично Балалаеву И.В. (справки о разделении авторского вклада представлены в аттестационном деле соискателя). Все положения диссертации отражены в публикациях, неопубликованные научные результаты защищенной диссертации отсутствуют.

11. Соискатель ученой степени Балалаев И.В. в ходе работы над диссертацией и ее публичной защиты показал себя как исследователь, способный к самостоятельной научной деятельности: проявил необходимые общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки); овладел необходимыми принципами, логикой и методологией научного познания; продемонстрировал умение логично и аргументированно излагать материал, полностью раскрывающий и обосновывающий основные положения диссертационного исследования; показал наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении важных научных задач экономической отрасли науки по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

На заседании 5 декабря 2024 г. диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.107 принял решение присудить Балалаеву Игорю Васильевичу 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 - 12, против присуждения ученой степени - нет, недействительных бюллетеней - нет.

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

05.12.2024