

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук

Сучковой Екатерины Олеговны

по теме:

**«Идентификация и регулирование системно значимых
банков в Российской Федерации»**

доктора экономических наук, профессора Абрамовой Марины Александровны,
включенной в списочный состав совета по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук

Д 505.001.107

Сучкова Екатерина Олеговна представила диссертацию на тему:
«Идентификация и регулирование системно значимых банков в Российской
Федерации» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к
публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы
(экономические науки).

Содержание диссертации соответствует Паспорту научной специальности
5.2.4. Финансы (экономические науки) в части п. 4. «Банки и банковская
деятельность. Банковская система» и п. 5. «Банковское регулирование. Система
банковского надзора и ее элементы».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите
диссертации по следующим основаниям: диссертация Сучковой Е.О. представляет
собой практико-ориентированное исследование, которое содержит решение
актуальной научной задачи, имеющей важное народнохозяйственное значение: на
основе развития теории и методологии идентификации системно значимых банков
на национальном уровне экономики разработать методические и практические
рекомендации по повышению качества регулирования системно значимых
кредитных банков в Российской Федерации.

Постановка и решение данной задачи базируется на признании
необходимости разработки современного концептуального подхода к
идентификации и регулированию системно значимых банков в целях обеспечения
финансовой стабильности.

Отмечаю, что соискатель ученой степени Сучкова Е.О. выдвинула и доказала следующие значимые для науки и экономической практики положения:

- уточнено содержание понятия системно значимых банков на основе дополнения существующих трактовок уровнем их секторальной значимости, что, подчеркивая необходимость учета специфики секторальной структуры национальной экономики и секторальных рисков, определяет направления развития методологии их идентификации и регулирования (С.25-34);

- сформулирован концептуальный подход к идентификации и регулированию системно значимых банков, учитывающий секторальный уровень системной значимости банков для финансового и нефинансового секторов национальной экономики, разработаны: методика идентификации системной значимости банков в Российской Федерации; показатели и критерии оценки значимости банков для финансового и нефинансового секторов российской экономики как набор балансовых показателей банков и их значений, отражающих масштаб взаимодействия кредитных организаций с субъектами этих секторов и позволяющих определить секторальную значимость каждой кредитной организации (С. 106-118);

- разработаны рекомендации для Банка России по совершенствованию пропорционального подхода к регулированию системно значимых банков на основе корректировки условий применения существующих инструментов с учетом их значимости для финансового и нефинансового секторов экономики (С. 125-127);

- разработаны и обоснованы к применению для системно значимых банков новые регулятивные инструменты, позволяющие повысить качество регулирования не только их финансовой устойчивости, но и всего банковского сектора: 1) инструмент, лимитирующий уровень задолженности системно значимых российских банков в виде норматива Н27, определяемого как отношение суммы балансовых и забалансовых обязательств банка к величине его собственного капитала, максимально допустимый уровень которого составляет 9,0 (С. 138-144); 2) система надбавок к капиталу системно значимых банков, включающая три компонента: существующую надбавку за системную значимость, дополнительную надбавку за уровень системной значимости, дополнительную надбавку за чрезмерную долговую нагрузку этих банков (С. 144-147).

Предложенные в работе пункты новизны можно считать подтвержденными.

Теоретическая значимость исследования, проведенного Сучковой Е.О., заключается в развитии теории банковского дела в части подходов к понятию системно значимых банков, а также банковского регулирования и надзора в части предложенного концептуального подхода к регулированию системно значимых банков с учётом их значимости для финансового и нефинансового секторов экономики.

Практико-ориентированный характер проведенного Сучковой Е.О. научного исследования подтверждается следующими полученными лично соискателем результатами: результаты диссертации используются в практической деятельности Волго-Вятского главного управления Банка России в части признания целесообразности предложенного Сучковой Е.О. концептуального подхода к пропорциональному регулированию системно значимых банков.

Материалы диссертации используются кафедрой финансов и кредита Института экономики Национального исследовательского Нижегородского государственного университета им. Н.И. Лобачевского в преподавании учебных дисциплин «Банковское дело» и «Банковский менеджмент».

Диссертация Сучковой Е.О. на тему: «Идентификация и регулирование системно значимых банков в Российской Федерации» обладает внутренним единством. Структура работы в целом способствует раскрытию темы диссертации. Работа содержит хороший практический материал по заявленной теме диссертации, научная составляющая работы отличается обоснованностью. Диссертация Сучковой Е.О. может быть оценена как законченное исследование, ориентированное на приращение научных знаний относительно теоретико-методических положений по идентификации системно значимых банков в России и разработанному концептуальному подходу к их регулированию на основе корректировки условий применения существующих и разработки новых инструментов регулирования с учетом значимости системно значимых банков для финансового и нефинансового секторов экономики

Обоснованность положений и выводов диссертации Сучковой Е.О. подтверждается следующими аргументами:

- использованием современных, адекватных изучаемым явлениям, методик сбора и обработки исходной информации;

- качественной сопоставимостью авторских результатов с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике и отраженных ссылками в тексте диссертации.

Достоверность результатов, полученных Сучковой Е.О. в процессе работы над диссертацией, обусловлена тем, что:

- проведен критический анализ ряда значимых работ отечественных и зарубежных ученых по проблемам влияния развития и концентрации банковского сектора на экономическую систему и ее элементы, вопросам идентификации и регулирования системно значимых банков;

- использованы нормативно-правовые акты, а также публичные информационные и статистические материалы, а именно: аналитические отчеты и статистические данные, опубликованные Банком России, законодательные и иные нормативные правовые акты Российской Федерации, официальные документы Базельского комитета по банковскому надзору, Международного валютного фонда, надзорных органов центральных банков зарубежных стран и Банка России, посвященные идентификации и регулированию системно значимых банков;

- в процессе исследования применялись: системный методологический подход к анализу функционирования банковского сектора, индикативный методологический подход к оценке значимости банков на национальном уровне экономики и кросс-секторальный методологический подход к оценке значимости банков на внутринациональном уровне экономики, пропорциональный подход к регулированию банков в зависимости от их значимости на внутринациональном и национальном уровне; методы: индукции, дедукции, сравнительного, экономического, функционального, графического и ГЭП-анализа; визуализации данных и балльно-весовой метод.

- проведена апробация научных положений, выводов и рекомендаций на научных конференциях международного и всероссийского уровня, получившая положительную оценку;

- предложения, сформулированные в диссертации, используются в практической деятельности Волго-Вятского главного управления Центрального банка Российской Федерации.

Личный вклад соискателя в науку выразился в том, что Сучкова Е.О. приняла непосредственное участие в получении исходных данных для последующего научно-практического анализа, а также самостоятельно подготовила основные публикации по выполненной работе.

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Сучковой Е.О. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования. Работа отличается достаточным уровнем оригинальности.

Однако по материалам представленной диссертации есть ряд замечаний, пожеланий и вопросов, которые требуют уточнения:

1. На С. 28 автор приводит уточненное понятие системно значимых банков. Представляется целесообразным конкретизировать, что автор понимает под *существенным влиянием* системно значимых банков как на отдельные сектора экономики, так и на экономику в целом.
2. Согласно авторскому определению кросс-секторального подхода как методологического подхода, учитывающего секторальные особенности экономики и межсекторальное взаимодействие, представляется целесообразным уточнить, по каким показателям определяется межсекторальное взаимодействие с учетом того, что автор приводит набор показателей как для идентификации взаимодействия банков с финансовым сектором экономики, так и с нефинансовым сектором.
3. На С. 138 автор утверждает, что метод отклонения текущих значений индикатора от его медиального значения является лучшим в оценке и регулировании устойчивости банковского сектора, поэтому именно его целесообразно использовать при совершенствовании регулятивных требований к системно значимым банкам. Данный вывод требует своего обоснования.

4. К сожалению, есть ряд редакционных замечаний и опечаток, а также - часть материала второй главы представляет интерес, но носит описательный характер.

Вместе с тем, в целом следует отметить, что Сучкова Екатерина Олеговна продемонстрировала необходимые общие теоретические знания по теме диссертации по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки), овладела принципами, логикой и методологией научного исследования, продемонстрировала умение логично и аргументированно излагать материал.

Соискатель учёной степени Сучкова Екатерина Олеговна в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как состоявшийся ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа, применяющий современные методы научного познания.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Сучковой Екатерины Олеговны на тему: «Идентификация и регулирование системно значимых банков в Российской Федерации» соответствует заявленной научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) и может быть допущена к защите.

Абрамова Марина Александровна,
доктор экономических наук, профессор

«9» апреля 2025 г.



9.

итета
/хова
5 г.

