

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107, доктора экономических наук, профессора **Халиловой Миляуши Хамитовны** на диссертацию Сучковой Екатерины Олеговны на тему «Идентификация и регулирование системно значимых банков в Российской Федерации», представленную на соискание учёной степени кандидата наук по научной специальности 5.2.4 Финансы (экономические науки)

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

По результатам проведенного исследования считаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации в ДС Финансового университета при Правительстве РФ.

В результате проведенного исследования:

Сучкова Екатерина Олеговна осуществила попытку развития теоретических и методических подходов идентификации системно значимых банков на национальном уровне экономики, повышения качества регулирования системно значимых банков.

2. Диссертантом обоснованы следующие положения.

Цель диссертационного исследования - развитие теории и методологии идентификации системно значимых банков на национальном уровне экономики и разработка методических и практических рекомендаций по повышению качества их регулирования в Российской Федерации.

В диссертационном исследовании Сучковой Екатерины Олеговны поставлены следующие задачи:

проанализировать существующие взгляды на системную значимость банков;
исследовать методологические подходы идентификации системно значимых банков на глобальном и национальном уровнях экономики;

исследовать методологические подходы к регулированию системно значимых банков;

проанализировать международную практику идентификации и регулирования системно значимых банков;

предложить концепцию идентификации и регулирования системно значимых банков на национальном уровне;

на основе предложенной концепции разработать и апробировать показатели и критерии идентификации системно значимых банков для Российской Федерации;

сформулировать рекомендации в адрес Банка России по корректировке условий применения инструментов регулирования системно значимых банков;

разработать новый инструмент регулирования российских системно значимых банков.

Научная новизна диссертационного исследования Сучковой Екатерины Олеговны состоит в разработке концепции идентификации и регулирования системно значимых банков, учитывающей внутринациональный (секторальный) уровень системной значимости банков; а также в разработке механизма реализации концепции, включающего показатели, критерии и методы идентификации и регулирования системно значимых банков с учетом их значимости для финансового и нефинансового секторов экономики.

В диссертационном исследовании Сучковой Е.О. обосновано понятие системно значимых банков как участников банковской системы, оказывающих существенное влияние на экономику в трех ее измерениях: на международном, национальном и внутринациональном (секторальном) уровнях, дополняющих существующие трактовки этого понятия уровнем секторальной значимости.

Автор отмечает, что в исследовании усилен системный аспект трактовки понятия системно значимых банков, подчеркивает необходимость учета специфики секторальной структуры национальной экономики и секторальных рисков и, в конечном итоге, определяет вектор развития методологии идентификации и регулирования системно значимых банков.

Диссертантом сформулирована концепция идентификации и регулирования системно значимых банков, учитывающая внутринациональный (секторальный) уровень системной значимости банков, и механизм реализации этой концепции, включающий показатели, критерии и методы идентификации и регулирования системно значимых банков на основе их значимости для финансового и нефинансового секторов экономики. Отмечается, что использование данной концепции будет способствовать росту финансовой стабильности банковского сектора, экономики в целом.

Автором диссертационного исследования сформированы системы показателей и критериев оценки значимости банков для финансового и нефинансового секторов российской экономики, представляющие собой определенный набор балансовых показателей банков и их значений, отражающих масштаб взаимодействия банков с субъектами этих секторов и позволяющих определить секторальную значимость каждого банка.

Диссертантом разработана методика идентификации системной значимости банков в Российской Федерации, состоящая в агрегировании показателей их значимости для финансового и нефинансового секторов экономики. Использование данной методики позволит повысить объективность, обоснованность и транспарентность решений Банка России по отнесению банков к системно значимым.

В диссертации исследовательский аспект сфокусирован на разработке показателей, критериев и методики идентификации системно значимых банков на основе консолидации индикативного и кросс-секторального подходов.

3. Диссертация Сучковой Е.О. на тему «Идентификация и регулирование системно значимых банков в Российской Федерации», обладает внутренним единством. Достоверность результатов, полученных Сучковой Е.О., обусловлена использованием в качестве теоретической, методологической и информационной базы научных положений российской и

зарубежной современной теории кредита, банковского дела, актуальной нормативно-правовой базы, статистических исследований.

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».

4. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Сучковой Е.О. из чужих текстов, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

5. Отметим дискуссионные аспекты диссертационного исследования.

Первое замечание.

В диссертации отмечается, что разработана система надбавок к капиталу системно значимых банков, включающая 3 компонента: существующую надбавку за системную значимость, дополнительную надбавку за уровень системной значимости, дополнительную надбавку за чрезмерную долговую нагрузку этих банков. Далее, в диссертации раскрывается положение о том, что предложенная система надбавок позволит повысить качество управления рисками как отдельных банков, так и всей банковской системы и снизит затраты государства на восстановление устойчивости банковского сектора. Требуются подробные пояснения автора, насколько существенно влияние предлагаемых надбавок, т.к. имеется надбавка за системную значимость.

Второе замечание.

Диссертант отмечает, что разработан новый регулятивный 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. Использование данного норматива Банком России позволит повысить

качество регулирования финансовой устойчивости не только системно значимых банков, но и всего банковского сектора.

Практика деятельности коммерческих банков показывает, что в отчетности банки отражали факт исполнения нормативов, однако, Банк России достаточно интенсивно отзывал лицензии кредитных организаций. Требуется пояснения автора исследования, каким образом предлагаемый норматив позволит повысить качество регулирования всего банковского сектора?

Третье замечания.

Диссертант отмечает, что по результатам первичного отбора в выборку включаются банки, у которых хотя бы по одному из показателей достигнуто пороговое значение (1%) для признания банка системно значимым. Далее - Суммарное значение всех показателей, выраженное в баллах, будет характеризовать уровень системной значимости для нефинансового и финансового секторов экономики. Достаточно спорная позиция о данном пороговом значении - 1%. Возможно, следовало уровень порогового значения оценивать исходя из аудиторского принципа существенности – в 5%?

Несмотря на изложенные выше критические замечания и недостатки, полагаю, что представленная к защите диссертация соответствует установленным критериям и требованиям, заявленной научной специальности и может быть допущена к защите.

М.С.

Халилова Миляуша Хамитовна
доктор экономических наук, профессор

«11» апреля 2025 года



на

эта
эва
г.