

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
Сучковой Екатерины Олеговны
на тему «Идентификация и регулирование системно
значимых банков в Российской Федерации»,
представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4. Финансы

Мировой финансовый кризис 2008 г. показал несовершенство применяемых инструментов банковского регулирования, их неспособность улавливать накапливаемые системные риски. Данное обстоятельство предопределило появление новой концепции международного банковского регулирования, известной как Базель III. В основу этой концепции были заложены более жесткие требования к идентификации и регулированию системообразующих банков, оказывающим значительное влияние как на глобальные финансы, так и на национальные экономики. В связи с этим центральные банки начали процесс разработки и реализации национальных подходов к идентификации и регулированию системно значимых банков, однако результативность этих подходов оставляет желать лучшего. С учетом данного обстоятельства тема диссертационного исследования является актуальной и представляет научный и практический интерес.

Целью диссертационного исследования является развитие теории и методологии идентификации системно значимых банков на национальном уровне экономики и разработка методических и практических рекомендаций по повышению качества их регулирования.

Исходя из цели исследования, автором предпринята попытка решить важные для данного направления задачи. В частности, в первой главе им рассмотрены теоретические и методологические аспекты идентификации и регулирования системно значимых банков. Во второй главе описана мировая практика идентификации и регулирования системно значимых банков, включая Российскую Федерацию. В третьей главе изложен разработанный автором диссертации новый подход к идентификации системно значимых банков на национальном уровне экономики; представлены разработанные новые показатели и критерии идентификации системно значимых банков для Российской Федерации; сформулированы рекомендации в адрес Банка России по корректировке условий применения существующих инструментов регулирования системно значимых банков; предложен новый инструмент регулирования российских системно значимых банков, дополняющий существующую систему инструментов их регулирования.

С точки зрения постановки экономических задач, методов их решения и полученных результатов диссертационная работа соответствует научной специальности 5.2.4. Финансы и представляет собой вклад автора в научные исследования в области стабильности банковских систем.

Научная квалификационная работа (диссертация) написана самостоятельно, обладает внутренним единством и содержит новые научные результаты.

К наиболее значимым научным результатам, содержащим научную новизну, следует отнести следующие результаты.

Во-первых, автором предложен новый подход к идентификации системно значимых банков на уровне национальной экономики с учетом

значимости банков в финансовом и нефинансовом секторах экономики, позволяющий учитывать специфику секторальных системных рисков.

Во-вторых, автором разработаны показатели оценки значимости банков для финансового и нефинансового секторов российской экономики, позволяющие повысить объективность оценок системной значимости российских банков.

В-третьих, в диссертационной работе предложены новые критерии идентификации системной значимости банков в Российской Федерации, базирующиеся на кросс-секторальном подходе и рейтинге банков по величине их значимости для финансового и нефинансового секторов экономики, позволяющие повысить обоснованность решений Банка России по отнесению банков к системно значимым.

В-четвертых, автором разработан новый инструмент регулирования системно значимых банков в виде норматива задолженности, определяемый как отношение суммы балансовых и забалансовых обязательств банка к его собственному капиталу с максимальным значением этого норматива в размере 800,0%, соблюдение которого позволит повысить стабильность не только системно значимых банков, но и всей банковской системы Российской Федерации.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационной работе, подтверждается конструктивным анализом научных трудов зарубежных и российских ученых по исследуемой теме, а также законодательных и официальных документов, относящихся к теме исследования.

Достоверность результатов диссертационной работы подтверждается результатами ее апробации.

Теоретическая значимость работы заключается в концептуальной разработке ряда положений методологического, методического и прикладного обеспечения совершенствования идентификации и регулирования системно значимых банков. Изложенные в

диссертационном исследовании новые научные результаты вносят существенный вклад в развитие экономической науки и могут быть основой для перспективных теоретических и прикладных разработок.

Практическая значимость работы заключается в совершенствовании методического инструментария идентификации системно значимых банков Российской Федерации, а также в разработанных автором рекомендациях по совершенствованию условий применения действующих регулятивных инструментов и внедрению новых регулятивных инструментов для российских системно значимых банков.

Оценивая степень завершенности работы, следует признать, что поставленные задачи решены, а выбранная цель достигнута.

Результаты диссертационного исследования обсуждались и дискутировались на международных научно-практических конференциях. Основные положения диссертации отражены в 14 научных работах общим объемом 38,65 п.л. (авторский объем – 16,35 п.л.), в том числе 11 работ общим объемом 12,2 п.л. (авторский объем – 6,05 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. На основе изучения автореферата и опубликованных работ диссертанта по теме исследования можно сделать вывод о том, что используемые автором методы и инструментарий обоснованы, результаты интерпретированы логично и достоверно. Стил ь изложения, постановка и решение научных задач соответствуют характеру научного исследования.

Вместе с тем, в работе содержатся определенные дискуссионные моменты. В частности, на стр. 17 автором указано, что границы кластеров являются подвижными и подлежат изменению вслед за изменением экономической ситуации и структуры банковской системы. В этом ключе требуются пояснения о механизме этих изменений.

Следует подчеркнуть, что высказанные замечания не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

С учетом изложенного и по итогам ознакомления с авторефератом можно заключить что диссертация Сучковой Екатерины Олеговны соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Доктор экономических наук, профессор,
зав. кафедрой финансов, денежного
обращения и кредита
Института экономки и финансов
ФГБОУ ВО «Уральский государственный
экономический университет»

Юзвович Лариса Ивановна

Контактная информация:
ФГБОУ ВО «Уральский государственный
экономический университет»
Телефон: +7 (343) 283-10-15
E-mail: yuzvovich@bk.ru
Адрес: 620144, г. Екатеринбург,
ул. 8 Марта / Народной Воли, д. 62/45,
Дата «07» июня 2025 г.

Подпись Л.И. Юзвович заверяю:

Ф
В
«

Т
Л.
Г.

По
у
у

а

От
утв

И,
ДВ