

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук

Балалаева Игоря Васильевича

по теме:

«Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого развития»

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

Балалаев Игорь Васильевич представил диссертацию на тему: «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого развития» 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. 1. «Теория и методология финансовых исследований» и п. 5 «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации по следующим основаниям: диссертация Балалаева И.В. представляет собой практико-ориентированное исследование, которое содержит решение актуальной научной задачи, имеющей важное народнохозяйственное значение: совершенствование теоретико-методических положений современной теории финансового развития на основе обоснования концепции финансовой доступности и разработки предложений и рекомендаций в отношении повышения эффективности применяемого инструментария финансовой доступности, а также его расширения на основе гармонизации финансовой доступности в России в целях достижения устойчивого финансового развития. Постановка и решение данной сложной задачи базируется на признании существующей проблемы недостаточно

развитого теоретико-методологического базиса, системы идей и ценностей финансовой доступности в контексте теории финансового развития.

Отмечаю, что соискатель ученой степени Балалаев И.В. выдвинул и доказал следующие значимые для науки и экономической практики положения:

- разработаны и введены в научный оборот: а) новое научное понятие «устойчивое финансовое развитие» на основе теоретико-методической систематизации определений «финансовое развитие» и «устойчивое развитие», рассмотрения их базовых особенностей, обоснована необходимость внедрения понятия «устойчивое финансовое развитие» в современную теорию финансового развития, а также сформулированы характерные для него принципы, на которых следует базировать как регуляторные действия на практике, так и учитывать при дальнейшем углублении теории финансового развития (С. 42-45), б) понятие «инфраструктура финансовой доступности» как особая среда доверенного цифрового пространства (С. 90-91), обоснован состав элементов инфраструктуры финансовой доступности, способствующих финансовой инклюзивности граждан и предприятий малого и среднего бизнеса (С. 93-96);

- выявлены значимые факторы финансовой доступности в России, к которым отнесены такие институциональные факторы, как защита прав собственности, открытость международной торговли, покупательная способность национальной валюты, качество государственного регулирования, которые могут выступать прогностическими факторами динамики уровня финансовой доступности (С. 77-80);

- обоснованы, разработаны и дополнены новые компоненты Индекса финансового развития Международного валютного фонда в части категории доступности финансовых рынков и в части показателей эффективности финансовых институтов, внесены предложения по компоновке нового индекса финансовой доступности, что позволяет повысить

репрезентативность и объективность сравнения уровня финансовой доступности на основе страновых индексов (С. 81-82; 83-84; 85-87);

- дополнены существующие в науке теоретические и эмпирические наработки в области риск-менеджмента: выявлены характерные риски и риск-образующие факторы, возникающие в ходе реализации регулятором и финансовыми институтами мер по повышению финансовой доступности (С. 109-113);

- подтверждено на основе разработанной регрессионной модели возможное присутствие (наряду с положительными) ряда отрицательных эффектов повышения финансовой доступности, что свидетельствует 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 (С. 122-130);

- сформулированы рекомендации по гармонизации финансовой доступности в России, снижению воздействия отрицательных эффектов на банки и их клиентов от последствий реализации идентифицированных рисков и угроз, сопровождающих процесс повышения финансовой доступности (С. 142-143; 145-148).

Предложенные в работе пункты новизны можно считать подтвержденными.

Теоретическая значимость исследования, проведенного Балалаевым И.В., заключается в углублении теории финансового развития в части обоснования концепции финансовой доступности с дополненным терминологическим аппаратом и комплексом принципов в отношении устойчивого финансового развития, инфраструктуры финансовой доступности в качестве особой среды доверенного цифрового пространства, а также в развитии теории банковского регулирования в части идентификации потенциальных рисков и возможных границ финансовой доступности.

Практико-ориентированный характер научного исследования,

проведенного Балалаевым И.В., подтверждается следующими полученными лично соискателем результатами: разработки в области риск-менеджмента, полученные в ходе исследования, используются в практической деятельности Банка России, в частности, Департамента инфраструктуры финансового рынка Банка России, с целью совершенствования надзорной деятельности за инфраструктурными организациями финансового рынка в контексте учета рисков и риск-образующих факторов финансовой доступности.

Диссертация Балалаева Игоря Васильевича на тему: «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого развития» 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 Балалаева Игоря Васильевича может быть оценена как законченное исследование, ориентированное на приращение научных знаний относительно теоретико-методических положений обеспечения финансовой доступности в парадигме целей устойчивого финансового развития.

Обоснованность положений и выводов диссертации Балалаева И.В. подтверждается следующими аргументами:

- использованием актуальных статистических данных из открытых источников, корректным использованием общепринятых научных методов исследования, 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 Балалаевым И.В. в процессе работы над диссертацией, обусловлена тем, что:

- проведен основательный критический анализ ряда значимых работ отечественных и зарубежных ученых, опубликованных в признанных

научными сообществами изданиях, по теории финансового развития и проблемам финансовой доступности, анализ актуальной нормативно-правовой базы и официальных материалов регулирующих и надзорных органов, в том числе 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;

- в процессе исследования применялись известные общенаучные методы, такие как анализ, синтез, индукция, дедукция, иные методы, в том числе, классификация и статистическая группировка с последующим применением математико-статистического анализа с расчетами в программной среде Microsoft Excel и интерпретируемом программном языке Python;

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

- предложения, сформулированные в диссертации, используются в деятельности Банка России, апробированы и учтены в работе Департамента инфраструктуры финансового рынка Банка России и способствуют повышению качества и эффективности надзора за субъектами инфраструктуры национального финансового рынка.

Материалы диссертации также могут быть использованы 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».

Личный вклад соискателя в науку выразился в том, что Балалаев И.В. принял непосредственное участие в получении исходных данных для последующего научно-практического анализа, а также самостоятельно подготовил основные публикации по выполненной работе.

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Балалаевым И.В. 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. 22 автор пишет, что использование цифровых финансовых сервисов способствует повышению качества управления финансовым риском и финансового планирования в целом. Представляется интересным уточнить, что автор понимает под качеством управления финансовым риском? Не приводит ли использование цифровых финансовых сервисов к новым видам рисков?
2. Автор вводит понятие «устойчивое финансовое развитие». Как автор относится к возможному появлению понятия «устойчивое цифровое финансовое развитие»?
3. На С. 73 автор справедливо указывает на необходимость сбалансированного повышения уровня физической и ценовой доступности финансовых услуг для населения и бизнеса в России, отвечающее принципам устойчивого финансового развития. Нет ли здесь противоречия с ужесточением проводимой Банком России денежно-кредитной политикой?
4. На С. 136 автор справедливо пишет, что «определение количественных границ финансовой доступности является

достаточно нетривиальной комплексной задачей, вопрос влияния мер повышения финансовой доступности на финансовый сектор конкретной страны, конечно же, каждый раз является сугубо индивидуальным кейсом». Представляется интересным узнать пример такого кейса.

В целом следует отметить, что Балалаев Игорь Васильевич продемонстрировал необходимые общие теоретические знания по теме диссертации по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки), овладел принципами, логикой и методологией научного исследования, продемонстрировал умение логично и аргументированно излагать материал.

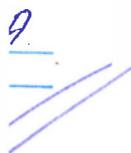
Соискатель учёной степени Балалаев Игорь Васильевич в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как состоявшийся ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа, применяющий современные методы научного познания.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Балалаева Игоря Васильевича на тему: «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого развития» соответствует заявленной научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) и может быть допущена к защите.

Абрамова Марина Александровна,
доктор экономических наук, профессор

«26» октября 2024 г.




Абрамова
Марина Александровна
г.

«
В
»

«
л.
г.