

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук
Балалаева Игоря Васильевича
на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого
финансового развития»
доктора экономических наук, профессора Лаврушина Олега Ивановича,
включённого 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 финансового развития» на соискание учёной степени кандидата наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Диссертация выполнена в соответствии с п. 1 «Теория и методология финансовых исследований» паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Диссертация Балалаева И.В. представляет собой актуальное исследование, которое раскрывает важнейшие стороны обеспечения финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития. Можно согласиться с соискателем в том, что «фундаментальной особенностью динамики финансовой доступности и потенциал результатов ее повышения остаются еще недостаточно изученными и научно исследованными» (С. 6). Исследуемая автором проблема привлекала внимание авторов и ранее, однако она, как отмечает автор, «несмотря на существенное количество работ в исследуемой области, ряд вопросов остается пока еще без должного освещения» (С. 8-9).

Несомненно, прав автор и в том, что «в настоящий момент российская научная база содержит относительно малое количество работ в отношении финансовой доступности и, по сравнению с мировым научным сообществом, финансовая доступность еще только формирует свою позицию в качестве объекта исследований в России» (С. 18). Можно сказать, что «несмотря на однозначно достигнутый прогресс в вопросе обеспечения финансовой доступности в мире, по-прежнему сохраняется комплекс проблем» (С. 61).

Научная новизна заключается в раскрытии новых и существующих представлений о фундаментальных особенностях современной теории финансового развития через призму финансовой доступности путем обоснования направлений финансовой доступности, способствующих повышению финансовой доступности и увеличению ее положительного влияния на социально-экономическое и устойчивое финансовое развитие.

Обращают на себя внимание следующие положения, выносимые на защиту:

1) Введено в научный оборот новое научное понятие «устойчивое финансовое развитие», содержание которого раскрывает вклад финансовых институтов в экономический рост, разрешение сложившихся социальных проблем, содействие повышению благосостояния и качества жизни населения (С. 42-44).

2) Разработан ряд принципов, присущих понятию «устойчивое финансовое развитие»: принцип эффективности экономического роста; принцип приоритета минимизации негативного воздействия на экономических агентов и окружающую среду; принцип нацеленности на повышение благосостояния, качества и уровня жизни населения; принцип ограниченности финансового развития (необходимости установления границ); принцип включенности в доверенное цифровое пространство; принцип содействия формированию инфраструктуры финансового развития (в том числе финансовой доступности) (С. 44-45).

3) Идентифицированы значимые факторы финансовой доступности в России, к которым отнесены институциональные факторы, являющиеся прогностическими факторами динамики уровня финансовой доступности; защита прав собственности, открытость международной торговле, уровень покупательной способности национальной валюты и уровень качества государственного регулирования (С. 77-80).

4) В индекс финансового развития Международного валютного фонда внесены новые характеристики как категории доступности финансовых рынков, так и перечня показателей эффективности финансовых институтов, сформулированы рекомендации по формированию нового индекса финансовой доступности (С. 81-82; 83-84; 85-87).

5) С учетом разработанной автором регрессивной модели получено подтверждение существования (наряду с положительными) ряда отрицательных

эффектов повышения финансовой доступности (С. 122-125), что обусловило вывод о существовании границ (пределов) финансовой доступности (С. 126-130).

6) Предложено ввести в научный оборот 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).

7) Рассмотрены некоторые теоретические и эмпирические наработки в области риск-менеджмента, в том числе в области риск-образующих факторов (С. 109-113), сформулирован ряд рекомендаций по гармонизации финансовой доступности в России, снижению воздействия отрицательных эффектов от последствий реализации идентифицированных рисков и угроз, сопровождающих процесс повышения финансовой доступности (С. 142-143; 145-148).

Теоретическая значимость работы состоит в развитии современных представлений о теории финансового развития, внедрено в научный оборот понятие «инфраструктура финансовой доступности».

Практическая значимость работы состоит в возможности органов, регулирующих финансовую доступность в России, более корректно подходить к формированию политики финансовой доступности, а также применять действенные рычаги воздействия на процесс устойчивого финансового развития с учетом динамики его показателей; достигать оптимальности посредством точечной гармонизации финансовой доступности и др.

Основные положения и результаты исследования апробированы на трех международных научно-практических конференциях.

Материалы диссертации используются в практической деятельности Банка России, в частности разработки в области риск-менеджмента, полученные в ходе исследования, в том числе учтены риски и риск-образующие факторы финансовой доступности. Выводы и основные положения диссертации апробированы и учтены в работе Банка России.

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

Основные положения и результаты проведенного исследования отражены в пяти публикациях объемом 4,2 п.л. (авторский объем – 3,5 п.л.), все работы опубликованы в журналах перечня ВАК.

Балалаев И.В. продемонстрировал необходимые общие теоретические знания по теме диссертации, овладел принципами, логикой и методологией научного познания, продемонстрировал умение аргументированно излагать материал.

Соискатель ученой степени Балалаев И.В. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как состоявшийся ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа, применяющий доступные методы научного познания, способного к выявлению перспективных направлений научных исследований.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Балалаева И.В. на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» соответствует заявленной научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) и может быть допущена к защите. Вместе с тем диссертация, по нашему мнению, не свободна от дискуссионных положений и недостатков.

1) Представляется, что заявленная автором необходимость концепции финансовой доступности не получила законченного выражения. В таком виде она больше напоминает некоторые направления обеспечения финансовой доступности, при этом каждое из них достойно продолжения.

2) Полагаем, что в некотором расширении нуждается и раскрытие принципов устойчивого финансового развития. Хотя заявленные автором принципы представляют интерес, однако каждый из них требует более подробного раскрытия их содержания.

3) В известной степени дискуссионными выглядят положения автора о границе финансовой доступности. С учетом представленного в диссертации материала можно предположить, что данная проблема главным образом лишь обозначена и требует продолжения исследования. С одной стороны, качественные границы, как пишет автор, «имеют место быть» (С. 135), в количественном отношении «какой-либо единой формулы установления границ не может существовать (С. 136), поэтому рассуждение автора по поводу

границ финансовой доступности – это начало исследования; согласимся с автором в том, что «этот вопрос требует отдельного полномасштабного исследования» (там же).

4) Стиль изложения рассматриваемых проблем нередко затрудняет восприятие содержания текста. Предложения излишне длинные. В некоторых из них одно предложение содержит около сотни слов.

В целом полагаю, что представленная к защите диссертация Балалева Игоря Васильевича на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» соответствует заявленной научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) и может быть допущена к защите.

ИИ

Лаврушин Олег Иванович

Доктор экономических наук, профессор

01.11.2024



ИИ