

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук
Балалаева Игоря Васильевича
по теме «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого
финансового развития»
доктора экономических наук, профессора
Рудаковой Ольги Степановны,
включённой в списочный состав диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.107 по защите диссертаций
на соискание ученой степени кандидата наук,
на соискание ученой степени доктора наук

Балалаев Игорь Васильевич представил к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) диссертацию на тему: «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития» на соискание учёной степени кандидата наук.

Содержание диссертации полностью соответствует п. 1. «Теория и методология финансовых исследований» и п. 5 «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки). Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Актуальность темы исследования. Обеспечение финансовой доступности с апреля 2020 года законодательно закреплено среди основных функций Банка России, являющегося мегарегулятором финансового рынка. В современных условиях цифровизации финансового рынка обеспечение финансовой доступности выступает важным фактором финансового развития, так как инновационные технологии трансформируют бизнес-ландшафт финансового рынка, предоставляя новые возможности. Акцент в обеспечении финансовой доступности делается на развитии дистанционных технологий, поэтому Банк России делает упор на расширении онлайн сервисов. Однако эти процессы сопряжены с ростом новых угроз и вызовов, игнорирование которых может привести к серьезным отрицательным последствиям для финансового развития.

В этой связи тема диссертации «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития», выбранная соискателем, несомненно, является своевременной и актуальной.

Научная новизна и практическая значимость рецензируемого исследования.

Соискатель учёной степени Балалаев И.В. предложил решение актуальной научной задачи, имеющей важное народно-хозяйственное значение, состоящее в развитии теоретико-методических положений современной теории финансового развития через обоснование концепции финансовой доступности и разработке предложений и рекомендаций в отношении повышения эффективности применяемого инструментария финансовой доступности, а также его расширением на основе гармонизации финансовой доступности в России в целях достижения устойчивого финансового развития.

Наиболее значимые результаты исследования, обладающие научной новизной, заключаются в следующем:

1) разработано и введено в научный оборот новое научное понятие «устойчивое финансовое развитие», которое учитывает современные реалии (минимизация издержек и вредного воздействия на окружающую среду, решение социальных проблем) и направлено на повышение благосостояния населения (С. 42-44);

2) разработан ряд принципов, присущих понятию «устойчивое финансовое развитие» (С. 44-45);

3) выполнена идентификация значимых факторов финансовой доступности в России (С. 77-80);

4) предложено и обосновано дополнение новых компонентов в Индекс финансового развития Международного валютного фонда в части категории доступности финансовых рынков и показателей эффективности финансовых институтов (С. 81-82; 83-84; 85-87);

5) обосновано с помощью разработанной регрессионной модели (С. 122-125). существование 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. 126-130);

6) введено в научный оборот понятие «инфраструктура финансовой доступности» (С. 90-91), обоснован состав элементов инфраструктуры финансовой доступности, способствующих финансовой инклюзивности граждан и предприятий малого и среднего бизнеса (С. 93-96);

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

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций. Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций диссертации подтверждается корректным использованием известных общенаучных и специальных методов исследования. Полученные научные результаты подтверждаются внедрением основных выводов и положений диссертации в практическую деятельность. Автор опирается на достоверную информационную базу. Информационную базу исследования составляют официальные материалы 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.

Методологической основой исследования послужили научные работы отечественных и зарубежных специалистов в научном поле современной теории финансового развития и ее структурных элементов, в частности, финансовой доступности, а также финансовой стабильности и финансовой эффективности, которые исследовались в неразрывной взаимосвязи с комплексом особенностей и проблем устойчивости развития. Для решения задач, поставленных в исследовании, использованы методы научного познания, такие как дедукция, индукция, анализ и синтез, классификация и статистическая группировка с последующим применением математико-статистического анализа с расчетами, выполненными в Microsoft Excel, а также с использованием языка программирования Python.

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования. Проведенное научное исследование представляет собой интерес для современной теории финансового развития. Теоретическая значимость работы заключается в модернизации современных представлений о теории финансового развития посредством обоснования концепции финансовой доступности с дополненным терминологическим аппаратом и комплексом принципов в отношении устойчивого финансового развития, внедрением в научный оборот понятия «инфраструктуры финансовой доступности» в качестве особой среды доверенного цифрового пространства, а также идентификации потенциальных рисков, рискообразующих факторов и ограничений, характерных процессу обеспечения финансовой доступности.

Практическая значимость исследования заключается в возможности органов, регулирующих финансовую доступность в России, наиболее корректно подходить к формированию политики финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития посредством усиления качества избрания приоритетов макроэкономического регулирования на основе

выявленных автором наиболее значимых факторов финансовой доступности в России, а также избирать действенные рычаги воздействия на процесс устойчивого финансового развития на основе динамики его показателей с использованием систематизированной типологии показателей и факторов финансового развития; повышении репрезентативности и объективности показателей прикладных инструментов сравнения уровня финансовой доступности (индексов) стран, а также учета в таких инструментах актуальной экономической конъюнктуры, основных существующих экономических трендов, а также возможных будущих качественных изменений социальной и финансово-экономической парадигмы общественных отношений на основе дополненного автором композитного индекса финансового развития и предложений по разработке нового бенчмарка финансовой доступности; с учетом вывода о существовании границ финансовой доступности, а также наличии ряда уровней неоптимальности финансовой доступности достигать оптимальности посредством точечной гармонизации финансовой доступности, а не применения подхода установления количественных границ финансовой доступности; в возможности гармонизации финансовой доступности и социально-экономического развития как одного из приоритетных направлений устойчивого финансового развития на основе комплексного совершенствования инфраструктуры финансовой доступности; в обосновании рекомендаций по гармонизации финансовой доступности в России с целью снижения воздействия отрицательных эффектов от последствий реализации идентифицированных рисков и угроз, сопровождающих процесс повышения финансовой доступности.

Полученные результаты и практические рекомендации, содержащиеся в диссертационной работе Балалаева Игоря Васильевича на тему «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития», используются в практической деятельности Банка России и способствуют повышению качества и эффективности надзора за субъектами инфраструктуры национального финансового рынка. В частности, в

практической деятельности Департамента инфраструктуры финансового рынка Банка России в целях совершенствования надзорной деятельности за инфраструктурными организациями финансового рынка учтены риски и рискообразующие факторы финансовой доступности, а также предложения автора в отношении риск-менеджмента на базе выявленных рисков.

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

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Диссертационная работа Балалаева Игоря Васильевича обладает внутренним единством, обусловленным логикой исследования и структурой диссертации, содержит ряд теоретических и научно-практических разработок.

Научные положения, результаты и выводы диссертационного исследования обоснованы, достоверны, обладают научной новизной, свидетельствующей о личном вкладе автора в научное знание. Балалаев Игорь Васильевич непосредственно участвовал в получении исходных данных для исследования, участвовал в апробации практических результатов исследования, самостоятельно подготовил основные публикации по материалам проведенного исследования.

Все материалы, заимствованные соискателем из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Основные положения и результаты исследования отражены в 5 публикациях общим объемом 4,2 п.л. (авторский объем – 3,5 п.л). Все работы опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Дискуссионные моменты и замечания:

Вместе с тем, несмотря на обоснованность результатов исследования, его комплексность и системность, ряд моментов диссертационной работы носит дискуссионный характер либо раскрыт несколько поверхностно:

- Как известно в стратегии развития финансовой доступности Банк России акцентирует внимание на расширении объема онлайн сервисов. Развитие финансовых технологий, в том числе, Системы быстрых платежей, создание маркетплейса финансовых услуг, через который будут доступны банковские, страховые и инвестиционные продукты, внедрение электронных страховых полисов, — это те меры, которые уже реализуются и способствуют существенному повышению финансовой доступности в России. Неотъемлемой частью финансовой доступности является финансовая грамотность, а в современных условиях речь должна идти о цифровых навыках и цифровом доверии. Например, существует теория принятия и использования технологий (UTAUT). К сожалению, автор не сделал акцента на рассмотрении этих вопросов.

- В тексте диссертации используются словосочетания «синергетический инструментарий» (С.43, 153), «уровень эффективности государства» (С. 78-80, 90, 103), «качество государственного регулирования» (С. 79, 80, 90, 103). Хотелось бы услышать пояснения автора по этим определениям (в частности понимание критерия качества).

- На С.199 в диссертации (приложение К), а также на С. 17 автореферата (рисунок 2) приведена инфраструктура обеспечения финансовой доступности. В пояснениях в тексте автор пишет, что «инфраструктура финансовой доступности состоит из комплекса инфраструктурных решений, ориентированных на предоставление беспрепятственного доступа к полному спектру цифровых финансовых услуг для жителей отдаленных, малонаселенных и труднодоступных территорий, людей с инвалидностью, пожилых и других маломобильных групп населения, а также для субъектов малого и среднего предпринимательства с целью гармонизации финансовой

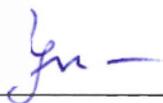
доступности и социально-экономического развития как одного из приоритетных направлений устойчивого финансового развития с учетом его основополагающих принципов». Однако из содержания рисунка следует, что все блоки относятся только к МСП. Хотелось бы получить пояснения.

Отмеченные недостатки не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

Соискатель учёной степени Балалаев Игорь Васильевич в ходе проведения исследования и подготовки к публичной защите продемонстрировал высокую работоспособность, трудолюбие, настрой на продуктивное сотрудничество, ответственность, показал широту своей научной эрудиции, проявил себя как состоявшийся ученый, способный к самостоятельному проведению научно-исследовательской работы, владеющий научными методами исследования, умеющий выявлять и решать проблемы, грамотно и убедительно излагать результаты.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Балалаева Игоря Васильевича на тему: «Обеспечение финансовой доступности в целях устойчивого финансового развития»:

- соответствует заявленной научной специальности 5.2.4. Финансы и может быть допущена к защите;
- соответствует установленным критериям и требованиям.



Рудакова Ольга Степановна
доктор экономических наук, профессор

29.10.2024 г.



Рудакова
Ольга
Степановна