

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук
Зубцова Дарья Николаевна по теме «Инновационные технологии в
деятельности зарубежных и российских банков» доктора экономических наук,
Навой Антона Викентьевича, включённого в списочный состав совета по
защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук,
на соискание ученой степени доктора наук Д 505.001.103

Зубцова Дарья Николаевна представила диссертацию на тему:
«Инновационные технологии в деятельности зарубежных и российских банков»
на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному
рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.5 – мировая экономика.

Считаю, что содержание диссертации соответствует паспорту научной
специальности 5.2.5 - «Мировая экономика» (экономические науки): п. 18 «Роль
технологических факторов в развитии мирохозяйственных процессов», что
позволяет допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Диссертация Зубцовой Дарьи Николаевны является практико-
ориентированным исследованием, направленным на решение актуальной
научной задачи, имеющей важное экономическое значение – определение
влияния инновационных технологий на деятельность зарубежных и российских
банков. В рамках поставленной задачи автором выявлены основные тенденции
внедрения инновационных технологий в деятельность зарубежных и российских
банков; ключевые проблемы и риски внедрения и использования
инновационных технологий в деятельность зарубежных и российских банков;
определены критерии оценки уровня внедрения инновационных технологий в
деятельность зарубежных и российских банков; разработаны предложения по
повышению эффективности внедрения инновационных технологий в
деятельность российских коммерческих банков.

Отмечаю, что:

1) соискатель учёной степени Зубцовой Д.Н. предложила значимые для
науки и практики результаты исследования.

2) соискатель учёной степени Зубцова Д.Н. ввела в научный оборот
следующие новые научные результаты: систематизированы формы и виды
инновационных технологий, применяемых в деятельности зарубежных и
российских банков; выявлены особенности и основные характеристики
инновационных технологий, в том числе в Российской Федерации.

В практическом плане разработана индексная шкала оценки уровня
внедрения инновационных технологий в международную банковскую
деятельность.

3) Диссертация «Инновационные технологии в деятельности зарубежных
и российских банков» носит преимущественно описательный характер: в первой
главе автор обращается к описанию инновационных технологий в банковской
деятельности, их классификации и регулированию; во второй главе автором
исследуются практические аспекты внедрения инновационных технологий в
банковскую деятельность; наконец, в третьей главе, автор останавливается на

проблеме выявления приоритетных направлений инновационной трансформации банковского бизнеса в Российской Федерации.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации «Инновационные технологии в деятельности зарубежных и российских банков» подтверждена исследованиями профильных подразделений международных банков; ссылками на документы международных организаций; привлечением статистических материалов, практическими примерами отдельных компаний и банков.

Вместе с тем, ограниченность привлеченных источников не позволяет в полной мере рассматривать их как подтвержденные.

Во-первых, диссертация не содержит достоверных статистических материалов, подтверждающих эффективность внедрения тех или иных финансовых технологий в банковский бизнес. Не привлечены финансовые отчеты международных банков по МСФО, нет сведений национальной и международной банковской статистики. Фактологический материал базируется на сведениях частной компании Statista, в то же время значительный пласт работ, посвященных выбранной проблематике и статистике по ней таких авторитетных организаций, как БМР, СФС, ОЭСР, МВФ, Группа 20 практически не привлекается.

Практически все выводы, касающиеся имплементации инновационных подходов в банковском бизнесе базируются на одном источнике – исследовании J.P. Morgan Chase, проведенному в 2021 году. Почти весь анализ по Российской Федерации строится на одном источнике: информационно-аналитическом портале Statista. Значительная часть материалов датируется 2020 и 2021 годом и утратила актуальность.

Во-вторых, диссертация практически не содержит научной дискуссии, не привлечена современная научная периодика и фундаментальные труды ученых, значительная часть информации представлена некритичными заимствованиями из других источников, ссылки на которые зачастую в диссертации отсутствуют.

Автору не удалось выйти на уровень теоретических обобщений и сделать строго научные выводы о тенденциях инновационной трансформации банковского бизнеса и их последствиях. Исследование не пошло далее классификации и описания особенностей банковских инноваций, итак достаточно хорошо исследованных.

В итоге у диссертации практически отсутствует вклад в развитие теории, а приращение науки в данном направлении не усматривается.

5) Результаты диссертации Зубцовой Д.Н. нашли применение в практической деятельности ПАО Сбербанк.

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Зубцовой Д.Н. в науку, который выразился в обоснованном формулировании цели, объекта и предмета исследования, комплексном анализе информации по теме диссертации, систематизированном обобщении его результатов, выработке рекомендаций и предложений. Диссертант проявил необходимые системные общие теоретические знания по научной специальности 08.00.14 «Мировая экономика»,

успешно овладел принципами, логикой и методологией научного познания, продемонстрировал умение излагать материал о тенденциях инновационной трансформации банковского бизнеса. Зубцова Д.Н. овладела специальными знаниями, умениями и навыками по вопросам подготовки диссертации, доказала наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач экономической отрасли науки.

7) Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Зубцовой Д.Н. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования. Соискатель учёной степени Зубцова Д.Н. указала, что лично ею получены следующие результаты: систематизированы виды инновационных технологий, применяемые в деятельности зарубежных и российских банков; определены основные тенденции применения инновационных технологий в деятельности зарубежных и российских банков; систематизированы ключевые риски внедрения и использования инновационных технологий в деятельности зарубежных и российских банков, предложены концептуальные подходы к минимизации основных видов рисков; разработана оригинальная авторская индексная шкала уровня внедрения инновационных технологий в деятельность банков; разработаны предложения выбору приоритетных направлений процесса инновационной трансформации международного финансового рынка и его регулированию; определены перспективы внедрения инновационных финансовых технологий в банковском секторе Российской Федерации, предложены меры по повышению эффективности внедрения инновационных технологий в деятельность российских коммерческих банков.

Наиболее серьезными проблемными узлами диссертации считаю следующие.

В части методологии исследования.

Во-первых, не уточнен понятийно-категориальный аппарат исследования, в частности, не ясно что же относится к инновационным финансовым технологиям в банковской деятельности. Отсюда и отсутствие четкой классификации инновационных финансовых технологий и границ исследования. Например, практически весь спектр описанных финансовых технологий сосредоточен в техническом сегменте и в цифровизации банковской отрасли (расширение доступности банковских услуг) и маркетинговых новаций (технология «знай своего клиента» и т.д.), в то время как практически не раскрытыми остались такие важнейшие направления инноваций банковского бизнеса, как финансовый инжиниринг, секьюритизация активов, внедрения цифровых валют центральных банков и цифровых активов, создание банковских экосистем, технологии робототорговли и алгоритмической торговли, технологии банковских консультаций на основе искусственного интеллекта и многое другое.

Сама функция банковского посредничества кардинально меняется с появлением новых форм денег (ЦВЦБ, стейблкоины, криптовалюта) и новых форм движения капитала (децентрализованные финансы, ЦФА и др.). В

диссертации не содержится никаких теоретических и практических выкладок по данным вопросам.

Во-вторых, диссертация не содержит ответа на вопрос исследования – каковы критерии оценки уровня внедрения инновационных технологий в международную банковскую деятельность и какие формы инновационных технологий отвечают заданным критериям? Непонятной остается и сама формулировка «критерии оценки уровня внедрения инновационных технологий в международную банковскую деятельность».

В-третьих, в диссертации и в формулировках новизны отсутствует попытка осмыслить на теоретическом уровне последствия внедрения инновационных технологий в банковском секторе, например, с точки зрения оборачиваемости банковского капитала, соотношения рисков и доходности капитала, рентабельности банковского финансового посредничества и др.

В части логики исследования.

В 3-ей главе автор обращается к исследованию опыта финансовых технологий в банковском секторе Российской Федерации вне связи с выводами 1 и 2-ой глав. Например, описываются эко-системы российских банков, в то время как никаких исследований данного явления с теоретической точки зрения и мирового опыта в диссертации не дано. В то же время, практически не уделяется места обоснованным практическим предложениям по стимулированию эффективных форм инноваций в российской банковской системе.

По пунктам новизны.

Во-первых, не усматривается какой-либо новизны в классификации инноваций, особенно спорным выглядит авторское определение инноваций (с. 36), которое по мнению автора «способствуют получению максимального социально-экономического эффекта», по нашему мнению, социально-экономический эффект – последнее, к чему стремится банк.

Во-вторых, предложенные автором направления применения инновационных технологий не увязаны с основными функциями банков, в частности с реализацией расчетно-платежной функции, функции управления рисками, проведения операций на финансовых рынках, управления кредитным портфелем, а именно в этом контексте следовало искать проявления тенденций инновационных инноваций.

В-третьих, представленная картина рисков инноваций представлена неполно. В частности, практически не рассмотрен наиболее значимый риск, связанный с утратой ресурсной базы банка в результате вывода клиентами своих средств с банковских счетов через банковские приложения; кроме того, не исследован важнейший вызов для банковского бизнеса, связанного с децентрализованными финансами и новыми формами денег ЦВЦБ.

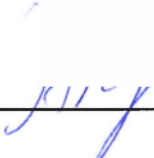
В-четвертых, предложенные критерии уровня внедрения банковских инноваций не имеют практического смысла, поскольку не увязаны с финансовыми результатами деятельности банков, таким образом не ясно: к каким результатам приводит тот или иной уровень внедрения инноваций.

В-пятых, представленный анализ особенностей развития инновационных технологий в российском банковском секторе лишен важного аспекта – оценки влияния блокировки российских финансовых активов и отключения от международного рынка инновационных продуктов.

8) Основные научные результаты диссертации Зубцова Д.Н. нашли отражение в 5 работах общим объемом 3,0 п.л. (весь объем авторский) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. Все публикации по теме диссертации.

9) Соискатель учёной степени Зубцова Д.Н. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как самостоятельный научный исследователь, способный решать научную проблему.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Зубцова Д.Н. соответствует заявленной научной специальности и может быть допущена к защите. Диссертация частично соответствует установленным критериям и требованиям.


Навой Антон Викентьевич,
доктор экономических наук, доцент

15.11.2024



—
—
ли
ситета
Зухова
24 г.