

В диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.107 по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук

## **ОТЗЫВ**

**на автореферат диссертации Зудиной Анастасии Валерьевны на тему «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы**

Функционирование, устойчивость и бесперебойность деятельности участников финансового рынка играет важную роль для экономики, что обуславливает необходимость организации эффективного надзора за их деятельностью. Одновременный и параллельный надзор за участниками финансового рынка из разных отраслей приводит к превалированию банковского надзора ввиду значимости и масштабности деятельности кредитных организаций, которые могут являться частью более обширной и усложненной организационной структуры, включающей в свой состав иные как финансовые, так и нефинансовые организации.

Рецензируемое исследование, подготовленное А.В. Зудиной, посвящено разработке кросс-секторальной модели банковского надзора за деятельностью банковских групп, которая направлена на оптимизацию надзорного процесса Банка России, а также на повышение эффективности надзорных процедур в целом.

Автор диссертации последовательно и логически грамотно выстроила работу, а также продемонстрировала умение использовать научные методы исследования. Изложенные в работе результаты демонстрируют глубокое понимание автором возникающих проблем в области надзора за участниками

банковских групп, а также наличие высокого уровня аналитических способностей.

В теоретической части работы определенный интерес представляют положения научной новизны, касающиеся уточнения определения банковской группы в соответствии с современными реалиями, а также обоснования необходимости расширения взаимодействия банковских групп и реального сектора экономики.

Развитие теоретического аппарата в области банковского надзора за деятельностью банковских групп позволило автору не только провести анализ международных подходов и моделей надзора за участниками финансового рынка, но и прийти к выводу об отсутствии отдельных моделей банковского надзора непосредственно за банковскими группами и представить разработанную кросс-секторальную модель.

Совмещение теоретических положений диссертации с прикладным исследованием позволили А.В. Зудиной сформулировать практические рекомендации по совершенствованию надзорных мероприятий Банка России, направленных на анализ взаимосвязей между участниками банковских групп, выявление экономической целесообразности отдельных проводимых ими операций, оценку совокупных рисков, расширение значимости анализа качественных показателей, принятие надзорных решений не только по отдельному участнику, но и по банковской группе в целом.

Несомненно, в ходе проведенного исследования автором проделана большая работа и, тем не менее, отдельные ее положения носят дискуссионный характер. По нашему мнению, в работе целесообразно рассмотреть не только риски банковских групп, но и возможности, которые появляются у их участников после внедрения разработанной модели. Данный комментарий не носит критичный характер и не снижает достоинств проведенного исследования.

На основании вышеизложенного можно заключить, что диссертационная работа на тему «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» является завершённой

научной работой и соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук «Положением о присуждении ученых степеней», а ее автор, Зудина Анастасия Валерьевна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Начальник центра  
методологии рейтинговых систем  
ПАО РОСБАНК,  
к.э.н.

  
Наталья Михайловна Лыкова

« 18 » ноября 2024 года

ПАО РОСБАНК  
Адрес: 107078, Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34

Пс  
Уд  
Гл  
ад  
Шс

