

ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ
на Зудину Анастасию Валерьевну,
автора диссертации «Кросс-секторальная модель банковского
надзора за деятельностью банковских групп в России», представленной
на соискание ученой степени кандидата экономических наук
по научной специальности 5.2.4. Финансы

Зудина Анастасия Валерьевна, аспирант Кафедры банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета Финансового университета, самостоятельно подготовила завершённое диссертационное исследование на актуальную тему «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Тема и основное содержание диссертации соответствуют п.4 «Банки и банковская деятельность. Банковская система», п.5 «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» и п.19 «Финансовые риски. Финансовый риск-менеджмент» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (Экономические науки).

Зудина Анастасия Валерьевна с 2016 г. работает в Главной инспекции Банка России, неоднократно принимая участие в скоординированных проверках банковских кредитных организаций. В 2020 г. с отличием закончила магистратуру Финансового университета по направлению «Финансы и кредит».

Научные и практические интересы автора диссертационного исследования и актуальность темы предопределили выбор темы диссертационного исследования. Актуальность диссертационного исследования обусловлена важностью теоретической и эмпирической проработки основ банковского надзора и необходимостью повышения его эффективности в условиях развития экосистем и сращивания реального и финансового секторов экономики в современных условиях.

Обозначенные автором объект и предмет исследования в полной мере соответствуют теме, целям и задачам исследования.

Структура работы сбалансирована.

Диссертация Зудиной Анастасии Валерьевны представляет собой научно-квалификационную работу практико-ориентированного типа, в которой изложены новые научно обоснованные экономические и организационные решения важной задачи в области банковского дела и банковского надзора за банковскими группами, а именно – в развитии теоретико-методических положений современных теорий банковского дела в части совершенствования надзора за деятельностью банковских групп и разработке на их основе комплекса предложений и рекомендаций, направленных на формирование целостной системы банковского надзора.

Зудина Анастасия Валерьевна обосновала и ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

теоретические:

во-первых, сформулирована научная проблема определения и построения модели банковского надзора за деятельностью банковских групп.

во-вторых, дополнены принципы банковского надзора за банковскими группами принципом кросс-секторальности, который подразумевает анализ и оценку деятельности участников банковских групп по различным направлениям осуществляемой ими деятельности в разрезе различной направленности совершаемых операций.

в-третьих, развит понятийный аппарат теории банковского надзора за счет введения в научный оборот понятия «кросс-секторальный банковский надзор», которое учитывает необходимость кросс-секторальной оценки рисков банковской группы в процессе банковского надзора.

в-четвертых, дополнены критерии классификации банковских групп, с учетом авторского определения банковской группы, как объединенной группы юридических лиц и имущественных комплексов, находящихся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации, а также оказывающих влияние на совокупный уровень принимаемых рисков, качество и величину активов и обязательств указанного объединения путем их совместной регуляторной консолидации. Первый критерий классификации предполагает разделение банковских групп в зависимости от территориального охвата их деятельности с учетом полномочий национального надзорного

органа. Второй авторский критерий классификации основан на полноте возможного применения к участникам банковских групп надзорных мер со стороны надзорного органа, а именно комплексно подвергаемые надзору и частично подвергаемые надзору.

в-пятых, выделены и обоснованы особенности банковской группы, как единого объекта банковского надзора, предполагающие уточнение периметра участников банковской группы и требований к консолидации финансовой (бухгалтерской) отчетности банковской группы.

практические:

в-шестых, предложена и организационно обоснована кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России, которая в качестве объекта надзора предусматривает банковскую группу, а в качестве субъекта – единый надзорный механизм на базе мегарегулятора.

в-седьмых, разработан комплекс рекомендаций и предложений Банку России и законодателю по совершенствованию нормативно-правовой базы, направленные на совершенствование банковского надзора за банковскими группами с учетом перспектив сращивания реального и финансового секторов экономики.

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии теоретического аппарата, характеризующего особенности банковского надзора за деятельностью банковских групп. Принципы банковского надзора за банковскими группами дополнены новым принципом кросс-секторальности, что обозначило предложение термина кросс-секторального банковского надзора. В исследовании раскрыты особенности деятельности банковских групп, как объекта кросс-секторального банковского надзора, а также определены и дополнены критерии их классификации. Обоснована взаимообусловленность расширения взаимодействия реального сектора экономики и деятельности банковских групп, что определило значимость разработки кросс-секторальной модели банковского надзора за их деятельностью.

Практическая значимость исследования состоит в возможности

применения в России разработанной кросс-секторальной модели банковского надзора за деятельностью банковских групп и подготовке предложений, направленных на совершенствование организационных мероприятий и нормативной базы, для повышения эффективности надзорного процесса за банковскими группами.

Результаты исследования могут быть использованы в практической деятельности Банка России, в частности в подразделениях банковского надзора и Главной инспекции Банка России.

Диссертация Зудиной Анастасии Валерьевны обладает внутренним единством: сформулированные предмет и объект исследования в полной мере соответствуют теме и цели диссертации, все главы и параграфы работают на раскрытие темы и подчинены единой цели. Внутреннее единство работы подтверждают также логика исследования и логика изложения материала.

Положения и выводы диссертации в целом обоснованы, что подтверждается сопоставимостью авторских данных и данных, полученных ранее учеными по рассматриваемой тематике; кругом проработанных научных, информационно-аналитических и нормативных источников; широким обращением к практике.

Достоверность результатов обусловлена выбранной методологией исследования, логикой и системой доказательств и аргументов; положительными итогами апробации результатов проведенного исследования; использованием результатов исследования на практике.

На протяжении обучения в аспирантуре Зудина А.В. принимала активное участие в научных мероприятиях различных уровней, в том числе в научной деятельности профильного департамента.

Основные положения диссертации были апробированы:

1) В публикациях:

Основные положения диссертации и результаты исследования отражены в 5 научных статьях (общим объемом – 3,33 п.л., весь объём – авторский), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определённых ВАК при Минобрнауки России, из которых 3 научные статьи (общим объёмом 2,18 п.л.) опубликованы в изданиях, отнесенных к категории К2-К3.

2) На конференциях:

- Доклад на тему: «Финансовое оздоровление кредитных организаций: проблемы и перспективы совершенствования в условиях цифровизации» в конференции «Цифровизация и искусственный интеллект в банковском секторе России», проводимой в рамках XIII Международного научного студенческого конгресса «Цифровизация в поисках баланса: экономические возможности и социальные издержки» (14.03.2022), Москва;

– Доклад на тему «Роль банковских групп в развитии финансового рынка» в рамках круглого стола «Векторы развития финансового сектора в условиях структурной трансформации экономики» на IV Международной научно-практической конференции «Трансформация финансовых рынков и финансовых систем в условиях цифровой экономики» при участии Банка России (20-21.10.2022), Москва;

– Доклад на тему: «Социальная и экономическая роль банковских групп в России» в 3 секции «Сценарии развития банковского сектора России в условиях новой реальности» на научно-практической конференции «Сценарии развития банковского сектора России в условиях новой реальности», проводимой в рамках XIV Международного научного студенческого конгресса «Экономика России: новые тренды развития» (14.03.2023), Москва;

– Доклад на тему: «Банковский надзор за деятельностью банковских групп в России» на X Международной научно-практической конференции магистров и аспирантов «Научный поиск молодых исследователей» (27.04.2023), Москва;

– Доклад на тему: «Модели банковского надзора за участниками финансового рынка и банковскими группами» на Международной научной конференции «Фундаментальные и прикладные научные исследования в современном мире» (28.11.2023), Уфа;

– Научная работа на тему «Риск-ориентированное регулирование деятельности банковских групп в России» в «44-м Международном конкурсе научно-исследовательских работ — 16.11.2023»;

– Доклад на тему: «Развитие риск-ориентированного банковского

надзора за деятельностью банковских групп в России» на Международной научно-методической конференции «Развитие теории банковского дела в Финансовом университете: история и современность» (14.02.2024), Москва;

– Доклад на тему: «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп» в Международной научно-практической конференции «Трансформация финансовых рынков и банков: финансирование приоритетных направлений экономического развития», (01.03.2024), Москва.

3) **в рамках прикладной НИР**, по государственному заданию Финансового университета при правительстве РФ на 2023 год по теме «Новые подходы к регулированию финансового рынка в условиях возрастающих рисков неопределенности экономического развития при введении санкционных ограничений».

4) **на практике**: основные результаты исследования внедрены Департаментом управления рисками АО «Свой Банк» в практику оценки рисков участников финансовой группы IDF Eurasia разработанные в исследовании решения в области СУР. Департаментом внутреннего аудита отмечается высокая практическая значимость предложенных в материалах исследования положений в части надзора за участниками банковских объединений и их использование при контакте с надзорным органом.

Личный вклад Зудиной Анастасии Валерьевны в теорию и практику банковского дела и банковского надзора подтверждается непосредственным участием автора диссертации на всех этапах процесса исследования; самостоятельным сбором, обработкой и интерпретацией данных; подготовкой основных публикаций по теме диссертации; личным участием в апробации результатов исследования. Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Зудина Анастасия Валерьевна в своей работе продемонстрировала общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. Финансы; доказала, что владеет методологией научных исследований, умеет формулировать и решать научные проблемы и задачи, обосновывать и аргументировать свою точку зрения. Все это свидетельствует о профессиональной компетентности и наличии требуемых квалификационных способностей.

Высокий уровень базовой финансово-экономической подготовки в сочетании с практическим опытом работы в Банке России сформировали необходимые компетенции и позволили Зудиной Анастасии Валерьевне успешно решить задачи, поставленные в диссертационном исследовании.

Во время обучения в аспирантуре Зудина Анастасия Валерьевна без нареканий выполняла учебный план, рекомендации научного руководителя, руководителей кафедры, рецензентов, получала только отличные оценки за экзамены.

Эрудиция, организованность, ответственность, хорошие коммуникационные качества и незаурядные аналитические способности Зудиной Анастасии Валерьевны.

Общий вывод.

Диссертация Зудиной Анастасии Валерьевны на тему «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России», соответствует заявленной научной специальности 5.2.4. Финансы и требованиям «Положения о присуждении в Финансовом университете ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук», утвержденного приказом Финансового университета от 30.08.2019 № 1714/о, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степен кандидата наук, и может быть рекомендована к защите в диссертационном совете Финансового университета Д 505.001.107.

Научный руководитель,
доцент Кафедры банковского дела
и монетарного регулирования
Финансового факультета
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации»,
к.э.н. (5.2.4), доцент


Зубкова Светлана Валерьевна

125167, г. Москва, Ленинградский просп., 49/2
телефон: +7(906)750-68-73,
E-mail: svzubkova@fa.ru

ФГОБУ ВО «ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»