

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук

Зудиной Анастасии Валерьевны

по теме:

**«Кросс-секторальная модель банковского надзора за
деятельностью банковских групп в России»**

доктора экономических наук, профессора Абрамовой Марины Александровны, включенной в списочный состав совета по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук Д 505.001.107

Зудина Анастасия Валерьевна представила диссертацию на тему: «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Содержание диссертации соответствует Паспорту научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) в части п. 4. «Банки и банковская деятельность. Банковская система» и п. 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации по следующим основаниям: диссертация Зудиной А.В. представляет собой практико-ориентированное исследование, которое содержит решение актуальной научной задачи, имеющей важное народнохозяйственное значение: развитие теоретических основ банковского надзора за деятельностью банковских групп в части разработки кросс-секторальной модели банковского надзора с возможностью адаптации ее к российской практике и разработка практических рекомендаций по совершенствованию надзорных мероприятий Банка России.

Постановка и решение данной задачи базируется на признании необходимости разработки и внедрения в надзорный процесс усовершенствованной модели, основанной на анализе деятельности

участников банковской группы как единого объекта и использования инструментов надзорных полномочий на основе актуальных методов оценки рисков и финансовой устойчивости банковских групп с применением современных технологий, позволяющих повысить их эффективность.

Отмечаю, что соискатель ученой степени Зудина А.В. выдвинула и доказала следующие значимые для науки и экономической практики положения:

- существующие принципы банковского надзора дополнены принципом кросс-секторальности, ориентированным на надзор за деятельностью банковских групп (С. 21), который лежит в основе предложенной и теоретически обоснованной кросс-секторальной модели банковского надзора за деятельностью банковских групп в России, предусматривающей изменение определения периметра участников банковских групп, организационной структуры надзорного органа и порядка проведения инспекционных проверок (С. 121-130);

- уточнено содержание понятий «банковский надзор» применительно к банковским группам (С. 18), «кросс-секторальный банковский надзор» как проверка соблюдения закрепленных регуляторных норм и анализ рисков банковских групп с учетом особенностей их функционирования (С. 59-60);

- выявлены особенности функционирования банковских групп в России, на основе которых уточнено определение банковской группы как единого объекта банковского надзора (С. 39-40), дополнены критерии классификации банковских групп, позволяющие выстроить механизм надзора за банковскими группами на основе кросс-секторальных подходов в зависимости от: полномочий надзорного органа при нахождении материнских компаний банковских групп в международных юрисдикциях и полноты охвата надзором участников банковской группы со стороны надзорного органа (С. 42-43);

- разработаны предложения и практические рекомендации по

совершенствованию действующего надзорного процесса за деятельностью банковских групп со стороны Банка России (С. 130-134).

Предложенные в работе пункты новизны можно считать подтвержденными.

Теоретическая значимость исследования, проведенного Зудиной А.В., заключается в развитии теории банковского надзора в части надзора за деятельностью банковских групп в России на основе применения принципа кросс-секторальности.

Практико-ориентированный характер проведенного Зудиной А.В. научного исследования подтверждается следующими полученными лично соискателем результатами: разработанные в исследовании решения в области системы управления рисками внедрены Департаментом управления рисками АО «Свой Банк» в практику оценки рисков участников финансовой группы IDF Eurasia и способствуют повышению качества управления рисками компаний финансовой группы IDF Eurasia.

Диссертация Зудиной Анастасии Валерьевны на тему: «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» обладает внутренним единством. Структура работы в целом способствует раскрытию темы диссертации. Работа содержит хороший практический материал по заявленной теме диссертации, научная составляющая работы отличается обоснованностью. Диссертация Зудиной Анастасии Валерьевны может быть оценена как законченное исследование, ориентированное на приращение научных знаний относительно теоретико-методических положений совершенствования банковского надзора за деятельностью банковских групп на основе принципа кросс-секторальности.

Обоснованность положений и выводов диссертации Зудиной А.В. подтверждается следующими аргументами:

- использованием современных, адекватных изучаемым явлениям, методик сбора и обработки исходной информации;

- качественной сопоставимостью авторских результатов с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике и отраженных ссылками в тексте диссертации.

Достоверность результатов, полученных Зудиной А.В. в процессе работы над диссертацией, обусловлена тем, что:

- проведен критический анализ ряда значимых работ отечественных и зарубежных ученых по проблемам совершенствования банковского надзора;

- использованы нормативно-правовые акты, а также публичные информационные и статистические материалы, а именно: отчетность кредитных организаций и банковских групп, отчеты участников финансового рынка, составленные по утвержденным требованиям, сведения из официальных сайтах компаний и иных верификационных источников;

- в процессе исследования применялись известные общенаучные методы, такие как анализ, синтез, индукция, дедукция, иные методы;

- проведена апробация научных положений, выводов и рекомендаций на научных конференциях международного и всероссийского уровня, получившая положительную оценку;

- предложения, сформулированные в диссертации, используются в деятельности АО «Свой Банк» в практике оценки рисков участников финансовой группы IDF Eurasia.

Материалы диссертации также могут быть использованы Кафедрой банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебной дисциплины «Современные концепции финансового риск-менеджмента».

Личный вклад соискателя в науку выразился в том, что Зудина А.В. приняла непосредственное участие в получении исходных данных для последующего научно-практического анализа, а также самостоятельно

подготовила основные публикации по выполненной работе.

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Зудиной А.В. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования. Работа отличается достаточным уровнем оригинальности.

Однако по материалам представленной диссертации есть ряд замечаний, пожеланий и вопросов, которые требуют уточнения:

1. На С. 29 автор отмечает, что «перечень рисков банковской группы может отличаться в зависимости от специализации ее участников, основного направления и профиля их деятельности, а также от принятой банковской группой бизнес-модели». Данное утверждение требует своей аргументации на конкретном примере.
2. Автор, с одной стороны, отмечает необходимость разработки и внедрения в надзорный процесс усовершенствованной модели, основанной на анализе деятельности участников банковской группы как единого объекта, с другой стороны, предлагает в рамках надзора за банковской группой предусмотреть обязательный учет в СУР банковской группы рисков их отдельных даже незначительных участников, а также порядок их оценки (С.28). Нет ли здесь противоречия? Требуется уточнение данных положений.
3. В чем автор видит эффективность кросс-секторальной модели надзора за деятельностью банковских групп в России и как ее измерить? Что понимается под эффективностью надзорных процедур (С.135)?
4. Как автор видит «встраивание» в кросс-секторальную модель надзора за деятельностью банковских групп в России технологий «SupTech» и «RegTech»?

В целом следует отметить, что Зудина Анастасия Валерьевна продемонстрировала необходимые общие теоретические знания по теме диссертации по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки), овладела принципами, логикой и методологией научного исследования, продемонстрировала умение логично и аргументированно излагать материал.

Соискатель учёной степени Зудина Анастасия Валерьевна в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как состоявшийся ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа, применяющий современные методы научного познания.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите 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 (экономические науки) и может быть допущена к защите.

Абрамова Марина Александровна,
доктор экономических наук, профессор
«26» октября 2024 г.



М.А.
и
житета
ухова
24 г.

д
в
«