

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
Дубовой Светланы Евгеньевны,
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

Содержание диссертации *полностью* соответствует 4. «Банки и банковская деятельность. Банковская система» 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.

Отмечаю, что соискатель ученой степени Зудина Анастасия Валерьевна предложила **новые научно обоснованные экономические решения**, теоретические и методические положения и рекомендации по формированию модели надзора за деятельностью банковских групп в России, а также комплекса практических рекомендаций по организации и проведению надзорных мероприятий Банка России в отношении банковских групп.

Соискатель учёной степени Зудина Анастасия Валерьевна ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

1) *Расширены известные в науке положения*: дополнены принципы банковского надзора принципом кросс-секторальности в надзоре за банковскими группами, который трактуется как единый подход к анализу и оценке участников банковских групп по различным направлениям осуществляемой ими деятельности в разрезе различной направленности совершаемых операций и применение единого надзорного подхода с учетом сложности их деятельности, не противоречащий известному принципу единства (С. 21).

2) Уточнено понятие «банковская группа» как единого объекта

консолидированного надзора с расширением периметра участников и предопределением оценки их влияния на совокупный уровень рисков, качество и величину активов с учетом и на основе анализа особенностей банковских групп: определения периметра участников банковской группы не только на основе законодательно закрепленных требований, но и на основе решений Банка России и банковской группы; включения в состав банковской группы не только участников финансового рынка, поднадзорных Банк России, но и иных участников; подготовка финансовой (бухгалтерской) отчетности и отчетов о рисках банковской группы на основе показателей только крупных ее участников, а также участников, деятельность которых соответствует нормативным требованиям (С. 40).

3) *Расширены известные в науке положения:* дополнены критерии классификации банковских групп: а) в зависимости от полномочий надзорного органа при нахождении материнских компаний банковских групп в международных юрисдикциях; б) в зависимости от полноты охвата надзором участников банковской группы со стороны надзорного органа, что имеет важное значение для построения эффективного механизма надзора за банковскими группами (С. 42-43).

4) *Расширены известные в науке положения:* выявлены и актуализированы следующие тенденции в надзоре за банковскими группами в России: централизация банковского надзора; создание специальных надзорных подразделений с кросс-секторальным функционалом; использование консолидированной и кросс-секторальной идеологии в надзоре; построение внутреннего взаимодействия надзорного блока с курсом на оперативное, системное и превентивное выявление рисков поднадзорных лиц; фокусирование внимания на консолидированных рисках участников банковских групп и получении синергического эффекта от надзорных процедур (С. 89, 187-189).

5) Дополнена модель консолидированного надзора за банковскими группами в России уточнением периметра участников банковских групп, организационной структуры надзорных органов – участников надзорного

процесса и порядка проведения инспекционных проверок (С. 123-129).

б) Разработаны практические рекомендации по совершенствованию надзорного процесса за деятельностью банковских групп в России в части изменений в порядок проведения проверки, применение современных технологий в процессе проверки, перечень основных рабочих документов, информационной безопасности (С.133-134).

Диссертация «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» **обладает внутренним единством**: все главы и параграфы работают на раскрытие темы и подчинены единой цели – разработке консолидированной модели банковского надзора, основанной на расширенном анализе деятельности банковских групп.

Обоснованность положений и выводов диссертации «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» подтверждена 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 Анастасии Валерьевны, обусловлена:

- использованием в качестве теоретической, методологической и информационной базы научных положений российских и зарубежных авторов в области банковского регулирования и надзора;
- использованием данных Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, отчетности коммерческих банков и сведений, содержащихся в справочно-правовых базах;
- применением в процессе исследования общенаучных методов: системного анализа, диалектического метода; статистических методов, реализованных с помощью инструментария прикладных программ MS Office;

- положительными результатами апробации научных положений, выводов и рекомендаций на научных конференциях международного уровня;
- согласованностью результатов проведенного исследования с базовыми принципами современных фундаментальных научных экономических теорий в области банковского регулирования.

Результаты диссертации Зудиной Анастасии Валерьевны, а именно: решения в области системы управления рисками *используются в практической деятельности* Департамента управления рисками АО «Свой Банк» в практике оценки рисков участников финансовой группы IDF Eurasia, способствуют взаимодействию с надзорным органом и повышению качества управления рисками компаний финансовой группы IDF Eurasia.

Материалы диссертации используются Департаментом банковского дела и монетарного регулирования Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Современные концепции финансового риск-менеджмента».

Диссертация содержит сведения о личном вкладе Зудиной А.В. в науку, который выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования, личном участии автора диссертации в апробации результатов исследования, обработке и интерпретации данных, выполненных лично автором, подготовке основных публикаций по выполненной работе.

Соискатель проявила необходимые общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. *Финансы в соответствии с темой диссертации*; овладела принципами, логикой и методологией научного познания; продемонстрировала умение *достаточно логично и аргументировано* излагать материал о надзоре за банковскими группами. Овладев теоретическими основами банковского регулирования, показала наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач экономической отрасли науки.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Зудиной А.В. из чужих текстов, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Основные научные результаты диссертации опубликованы в 5 рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Соискатель учёной степени Зудина А.В. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как достаточно грамотный исследователь, способный к постановке и решению сложных экономических задач.

Замечания:

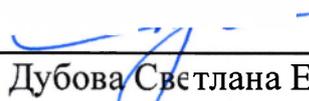
1) В диссертации при анализе принципов банковского надзора (С.20-21) автор справедливо указывает на наличие такого принципа как «способность осуществлять надзор на консолидированной основе» (Базельские принципы эффективного банковского надзора). Далее в работе предлагается принцип кросс-секторальности, однако четкого отличия его от принципа консолидации не приводится. Между тем надзор на консолидированной основе давно и успешно применяется в практике надзора за банковскими группами в России и за рубежом. Таким образом, неясным остался вопрос о том, какие недостатки надзора на консолидированной основе побудили соискателя обратиться к принципу кросс-секторальности.

2) Отсутствие достаточного обоснования принципа кросс-секторальности подвергает сомнению необходимость введения в научный оборот термина «кросс-секторальный банковский надзор», поскольку «проверка соблюдения закрепленных норм и анализ рисков банковской группы... с целью предупреждения возникновения негативных явлений в деятельности банковской группы» (С.60 диссертации) является сутью консолидированного надзора за банковскими группами.

3) Предлагаемая автором кросс-секторальная модель банковского надзора (С.123 диссертации, С.22 автореферата) содержит признаки

консолидации и не включает видимых признаков кросс-секторальности, а потому нуждается в комментариях.

Несмотря на изложенные выше замечания, полагаю, что представленная к защите диссертация Зудиной Анастасии Валерьевны «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» соответствует установленным критериям и требованиям, а также заявленной научной специальности и может быть допущена к защите.


Дубова Светлана Евгеньевна

доктор экономических наук, профессор

31 октября 2024 г.



итета
ухова
/4 г.