

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
Рудаковой Ольги Степановны,
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

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

Содержание диссертации полностью соответствует п. 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.

Актуальность темы исследования.

В современных реалиях процессы цифровизации оказывают серьезное воздействие на банковскую сферу. Современные информационные технологии приводят к появлению новых бизнес-моделей деятельности, развитию дистанционного взаимодействия, внедрению платформенных решений, экосистем. В качестве одной из тенденций отмечается совершенствование функционирования банковских групп, в состав которых могут быть включены участники, имеющие различные организационно-правовые формы, направления и цели деятельности. Однако поднадзорный периметр остается значительно уже, чем полный состав участников

банковских групп. В условиях развития платформенной экономики осуществление банковского надзора за банковскими группами на основании официальной публикуемой отчетности и только в разрезе ограниченного периметра консолидируемых участников является недостаточным и обуславливает необходимость разработки и внедрения в надзорный процесс усовершенствованной модели, основанной на анализе деятельности участников банковской группы как единого объекта.

В этой связи тема диссертации «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России», выбранная соискателем, несомненно, является своевременной и актуальной.

Научная новизна и практическая значимость рецензируемого исследования.

Соискатель учёной степени Зудина А. В. предложила решение актуальной научной задачи, имеющей важное социально-экономическое значение, заключающееся в углублении теоретических представлений о кросс-секторальном банковском надзоре, направленном на расширенный анализ деятельности банковских групп, что позволит расширить взаимодействие реального сектора экономики и деятельности банковских групп.

Наиболее значимые результаты исследования, обладающие научной новизной, заключаются в следующем.

1) принципы банковского надзора за банковскими группами дополнены принципом кросс-секторальности в надзоре, под которым понимается анализ и оценка участников банковских групп по различным направлениям осуществляемой ими деятельности в разрезе различной направленности совершаемых операций (т.е. учет консолидированных результатов каждого из участников банковской группы) (С. 21);

2) предложены и уточнены трактовки ряда понятий: «банковский надзор» применительно к банковским группам; «кросс-секторальный банковский надзор», признаком которого является проверка соблюдения закрепленных регуляторных норм и анализ рисков банковских групп с учетом

особенностей их функционирования; «банковская группа», в котором расширен периметр участников банковских групп, находящихся под контролем либо значительном 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 (С. 18; С. 59, С.39-40);

3) выделены и обоснованы особенности функционирования банковской группы, как единого объекта банковского надзора (С.40);

4) для целей построения эффективного механизма надзора за банковскими группам на базе кросс-секторального подхода дополнены критерии классификации банковских групп: а) в зависимости от полномочий надзорного органа при нахождении материнских компаний банковских групп в международных юрисдикциях (С. 42); б) в зависимости от полноты охвата надзором участников банковской группы со стороны надзорного органа (С. 42-43).

5) выявлены тенденции а развитии банковского надзора за банковскими группами в России на основе оценки наиболее значимых рисков банковских групп, а также ретроспективного анализа направлений надзора (С. 89);

6) предложена и теоретически обоснована кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России, предусматривающая изменение определения периметра участников банковских групп, организационной структуры надзорного органа и порядка проведения инспекционных проверок (С. 123);

7) основываясь на результатах анализа действующего надзорного процесса за деятельностью банковских групп со стороны Банка России, выработаны предложения и практические рекомендации по его совершенствованию (С. 133-134).

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций. Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций диссертации подтверждается корректным использованием

известных общенаучных и специальных методов исследования. Полученные научные результаты подтверждаются внедрением основных выводов и положений диссертации в практическую деятельность. Автор опирается на достоверную информационную базу. В рамках исследования были изучены нормативно-правовые акты, а также публичные информационные и статистические материалы, а именно: отчетность кредитных организаций и банковских групп, различные отчеты участников финансового рынка, составленные по утвержденным требованиям, научные статьи из рецензируемых изданий, сведения на официальных сайтах компаний и иных верификационных источников. В процессе исследования были использованы общие методы научного познания, в том числе анализ, синтез, индукция, дедукция и прочие, с опорой на результаты исследований отечественных и зарубежных специалистов в области надзора.

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования. Результаты исследования состоят в развитии теоретического аппарата в области банковского надзора за деятельностью банковских групп. Принципы банковского надзора за банковскими группами дополнены новым принципом кросс-секторальности, что, в свою очередь, обусловило предложение термина кросс-секторального банковского надзора. Анализ особенностей деятельности банковских групп как объектов кросс-секторального банковского надзора выявил необходимость введения двух новых критериев в классификацию банковских групп. Разработана кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России, обозначены ее элементы и взаимосвязи между ними.

Практическая значимость работы состоит в разработке на основе уточненных теоретических основ и принципов надзора научно-обоснованных рекомендаций, направленных на совершенствование надзорных и инспекционных мероприятий Банка России за банковскими группами, а также

точечную корректировку требований нормативных документов с целью повышения эффективности надзора в данной области.

Полученные результаты и практические рекомендации, содержащиеся в диссертационной работе Зудиной Анастасии Валерьевны на тему: «Кросс-секторальная модель банковского надзора за деятельностью банковских групп в России» используются в практической деятельности Департамента управления рисками АО «Свой Банк» для оценки рисков участников финансовой группы IDF Eurasia. Департаментом внутреннего аудита кредитной организации отмечается высокая практическая значимость предложенных в материалах исследования положений в части надзора за участниками банковских объединений и взаимодействии с надзорным органом. Выводы и практические рекомендации способствуют повышению качества управления рисками компаний финансовой группы IDF Eurasia.

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

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Диссертационная работа Зудиной Анастасии Валерьевны обладает внутренним единством, обусловленным логикой исследования и структурой диссертации, содержит ряд теоретических и научно-практических разработок.

Научные положения, результаты и выводы диссертационного исследования обоснованы, достоверны, обладают научной новизной, свидетельствующей о личном вкладе автора в научное знание. Зудина Анастасия Валерьевна непосредственно участвовала в получении исходных данных для исследования, участвовала в апробации практических результатов исследования, самостоятельно подготовила основные публикации по материалам проведенного исследования.

Все материалы, заимствованные соискателем из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Основные положения и результаты исследования отражены в 5 публикациях общим объемом – 3,33 п.л. (весь объем авторский) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Дискуссионные моменты и замечания:

Вместе с тем, несмотря на обоснованность результатов исследования, его комплексность и системность, ряд моментов диссертационной работы носит дискуссионный характер либо раскрыт несколько поверхностно:

- На С. 50 диссертации автор справедливо указывает, что к основным элементам моделей банковского надзора за банковскими группами могут быть отнесены: «... информационная система и... современные технологии». Однако в дальнейшем эти элементы, на наш взгляд, рассмотрены несколько поверхностно.

- На С. 127 автор утверждает: «С целью оптимизации и повышения эффективности надзорных процедур целесообразно использовать технологию «Process Mining» или иные аналогичные по функционалу технологии моделирования бизнес – процессов (к примеру, «Data mining»)). Необходимо отметить, что Data mining не относится к категории технологий моделирования бизнес-процессов. Data mining связан с интеллектуальной обработкой данных, состоит в анализе и поиске значимых закономерностей и тенденций в крупных объемах информации.

Отмеченные недостатки не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

Соискатель учёной степени Зудина Анастасия Валерьевна в ходе проведения исследования и подготовки к публичной защите продемонстрировала высокую работоспособность, трудолюбие, настрой на продуктивное сотрудничество, ответственность, показала широту своей

научной эрудиции, проявила себя как состоявшийся ученый, способный к самостоятельному проведению научно-исследовательской работы, владеющий научными методами исследования, умеющий выявлять и решать проблемы, грамотно и убедительно излагать результаты.

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 и может быть допущена к защите;
- соответствует установленным критериям и требованиям.



Рудакова Ольга Степановна
доктор экономических наук, профессор

31.10.2024 г.



и
ситета
Сухова
24 г.