

**Отзыв научного руководителя
на Сучкову Екатерину Олеговну, автора диссертации
«Идентификация и регулирование системно значимых банков
в Российской Федерации», представленной на соискание
ученой степени кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4. Финансы**

Сучкова Екатерина Олеговна, выпускница аспирантуры Нижегородского государственного университета им. Н.И. Лобачевского, самостоятельно подготовила завершённое диссертационное исследование на актуальную тему «Идентификация и регулирование системно значимых банков в Российской Федерации» по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Тема и основное содержание диссертации соответствуют 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).

Диссертация Сучковой Екатерины Олеговны представляет собой научно-квалификационную работу, в которой изложены новые научно обоснованные экономические решения важной задачи в области теории и практики, а именно: расширение и углубление теоретических знаний об идентификации и регулировании системно значимых банков, а также разработка методических и практических рекомендаций по совершенствованию идентификации и регулирования системно значимых банков в Российской Федерации, направленных на повышение стабильности российской банковской системы.

Сучкова Екатерина Олеговна ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

- развила понятийный аппарат теории банковского дела и теории банковского регулирования, в частности, уточнила понятие «Системно-значимый банк» и впервые дала определение термина «кросс-секторальный подход», используемого в экономических исследованиях;

- предложила новую концепцию идентификации и регулирования системно значимых банков на национальном уровне экономики, базирующуюся на консолидации индикативного и кросс-секторального подходов и содержащую показатели, критерии и методы идентификации и регулирования системно значимых банков;

- впервые сформировала системы показателей и критериев оценки значимости банков для финансового и нефинансового секторов российской экономики, представляющие собой определённый набор балансовых показателей банков и их значений, отражающих масштаб взаимодействия банков с субъектами этих секторов;

- разработала методику идентификации системной значимости банков в Российской Федерации, состоящую в агрегировании их значимости для финансового и нефинансового секторов экономики;

- дала рекомендации в адрес Банка России по совершенствованию условий применения существующих и новых регулятивных инструментов к системно значимым банкам в зависимости от их значимости на уровне секторов экономики;

- разработала новый регулятивный инструмент, лимитирующий уровень задолженности системно значимых российских банков в виде норматива Н27, определяемого как отношение суммы балансовых и забалансовых обязательств банка к величине его собственного капитала, максимально допустимый уровень которого составляет 9,0;

- разработала систему надбавок к капиталу системно значимых банков, включающую 3 компонента: существующую надбавку за системную значимость, дополнительную надбавку за уровень системной значимости, дополнительную надбавку за чрезмерную долговую нагрузку.

Диссертация Сучковой Екатерины Олеговны 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 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; результатами анализа международной практики идентификации и регулирования системно значимых банков.

Достоверность результатов исследования подтверждается использованием актуальных статистических данных из открытых источников; применением разнообразных научных методов исследования; конструктивным анализом научных трудов российских и зарубежных учёных; а также законодательных и официальных документов, относящихся к теме исследования.

Основные положения диссертации отражены в 14 научных работах общим объемом 39,65 п.л. (авторский объем – 16,35 п.л.), в том числе 12 работ общим объемом 12,2 п.л. (авторский объем – 6,05 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, из которых одна работа общим объемом 1,7 п.л. (авторский объем – 0,8 п.л.) опубликована в издании, входящем в международную цитатно-аналитическую базу «Scopus».

Результаты исследования апробированы на пяти международных научных конференциях. World Finance Conference. July 25-27, 2018 in Mauritius, University of Technology; 4th. International Conference on Economics, Management, Law and Education (EMLE 2018), Москва, Россия, 25 декабря 2018; 5th. International conference «Modern Econometric Tools and Applications» (META2018), Nizhny Novgorod, 26–29 September 2018, Higher School of Economics - Nizhny Novgorod, Russia; Международная научная школа-семинар имени академика С.С. Шаталина «Системное моделирование социально-экономических процессов» 30 сентября – 4 октября 2018 г., г.

Нижний Новгород, Россия; IV Международная научно-практическая конференция «Трансформация финансовых рынков и финансовых систем в условиях цифровой экономики», Москва, Россия, 20–21 октября 2022 г.

Материалы исследования использованы при выполнении гранта Министерства образования и науки Российской Федерации (Программа стратегического академического лидерства «Приоритет 2030»), тема № Н-481-99_2021-2022 «Методология формирования и реализации макропруденциальной политики центральных банков», 2021-2022 гг.

Результаты исследования используются в практической деятельности Волго-Вятского ГУ Банка России. В частности, представленная в диссертации Сучковой Е.О. целесообразность пропорционального регулирования предметно обсуждена на совещаниях с участниками финансового рынка и представителями профильных департаментов центрального аппарата Банка России, по итогам которых в целом поддержана концепция востребованности такого подхода. Проведенный в диссертации анализ практики идентификации и регулирования системно значимых банков в развитых и развивающихся странах использовался при проработке с экспертным сообществом предложений в «Основные направления развития финансового рынка» в рамках проведения общественных обсуждений по данному стратегическому документу. Статус системно значимых банков и их существенная дифференциация в масштабах являлись предметом обсуждения с региональными органами власти при совместной работе над мерами и дорожными картами по повышению финансовой доступности в сельской местности, развитию конкуренции и реализации мер поддержки, оказываемых через кредитные организации.

Результаты исследования используются кафедрой финансов и кредита Института экономики Национального исследовательского Нижегородского государственного университета им. Н.И. Лобачевского в преподавании учебных дисциплин «Банковское дело» и «Банковский менеджмент».

Личный вклад Сучковой Екатерины Олеговны в науку 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. Уровень оригинальности текста диссертации высокий.

Сучкова Екатерина Олеговна в своей работе продемонстрировала высокий уровень теоретических знаний 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.

