

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор

ФГБОУ ВО «Российская академия
народного хозяйства и государственной
службы при Президенте Российской
Федерации

д.э.н., профессор

А.М. Марголин

26 мая 2019 г.



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»**

Диссертация на соискание учёной степени кандидата экономических наук: «Развитие финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности в условиях глобализации» подготовлена Шарковым Николаем Николаевичем в научно-образовательном центре финансов и инвестиций Института финансов и устойчивого развития Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации в период его прикрепления в качестве лица без освоения программы аспирантуры (Приказ №01-4750 от 23 июня 2019 года).

Шарков Николай Николаевич окончил Московский городской университет управления Правительства Москвы в 2013 году по специальности «Финансы и кредит», получив квалификацию экономиста.

С 2013 г. по 2019 г. работал в должностях, соответствующих полученной специальности, в Департаменте экономической политики и развития города Москвы, Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом», АО «НоваяВинд». С 2019 года по настоящее время работает в ООО «ФАЙВ ПОСТ»

в должности менеджера направления «Финансовое моделирование и прогноз».

Научный руководитель – Алексеев Владимир Николаевич, Заслуженный экономист РФ, доктор исторических наук, кандидат экономических наук, профессор.

Диссертация Н.Н. Шаркова является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение научной задачи, имеющей существенное значение для развития финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности в условиях глобализации. Задача решается на основе использования мониторинга совокупности предложенных автором показателей, характеризующих финансовую инфраструктуру, путем сопоставления их уровня с критериальными значениями, отражающими различные стороны финансовой безопасности.

Диссертационное исследование выполнено в соответствии с паспортом специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Работа выполнена лично автором. Его личное участие в получении научных результатов, изложенных в диссертации, заключается в разработке общего замысла, постановке цели и задач исследования, сборе, обработке и обобщении данных, разработке новых теоретических положений и их практической апробации.

Актуальность темы исследования обусловлена появлением новых научных знаний о финансовой инфраструктуре, как о совокупности специализированных институтов, способствующих обеспечению финансовой безопасности страны в условиях глобализации. Значимость решения задачи развития собственной финансовой инфраструктуры определяет необходимость изучения факторов ее развития, в том числе отношений регуляторов и институтов в современных условиях.

Научная новизна результатов диссертационной работы заключается в разработке подходов к исследованию финансовой инфраструктуры, в том числе информационно-регулятивного механизма, способствующего укреплению финансовой безопасности страны в условиях глобализации.

Основные научные результаты, полученные автором:

1. Содержательно дополнена методология использования институционального подхода применительно к решению проблемы оценки состояния и перспектив развития финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности национальной экономики в условиях глобализации. Предложено при изучении финансовой инфраструктуры на основе институционального подхода рассматривать ее, с одной стороны, как совокупность специализированных институтов, с другой – как информационно-регулятивную среду их функционирования.

(пп. 1.6., пп. 1.7., паспорта специальности 08.00.10)

2. Доказано, что риски недостаточного присутствия в финансовой инфраструктуре России небанковских финансово-посреднических институтов препятствуют инвестиционной деятельности и ухудшают финансовую безопасность национальной экономики. Автор относит этот недостаток к характеристикам традиционной «банковской модели» развития финансовой инфраструктуры и предлагает ее заменить на «институциональную модель», обладающую большим количеством встроенных стабилизаторов, основанных на взаимодействии банковских и небанковских институтов финансово-кредитного посредничества, а поэтому и большей устойчивостью функционирования.

(пп. 1.5., пп. 1.7., пп. 1.11 паспорта специальности 08.00.10)

3. Разработана система индикаторов, позволяющая разносторонне количественно и качественно оценивать состояние финансовой инфраструктуры, с точки зрения ее соответствия требованиям финансовой безопасности. Показатели, включенные в систему, охватывают все важнейшие, с точки зрения финансово-экономической безопасности страны, элементы финансовой инфраструктуры. По каждому из включенных в систему показателей обоснованы: аналитическое выражение, источники исходных данных для расчета, пороговые значения, полученные опытным путем на

основе диагностики финансовой инфраструктуры в разных странах, что имеет особое значение в условиях глобализации.

(пп. 1.5., пп. 1.7., пп. 1.11., паспорта специальности 08.00.10)

4. Обоснован информационно-регулятивный механизм развития финансовой инфраструктуры с применением разработанной автором системы индикаторов, анализа их уровня и динамики изменения. Раскрыт потенциал использования данного механизма повышения финансовой безопасности Российской Федерации, снижения зависимости от глобальной рыночной конъюнктуры, укрепления конкурентных преимуществ на глобальном финансовом рынке и защиты национальных интересов страны в сфере финансово-экономической безопасности.

(пп. 1.7, пп. 1.11. паспорта специальности 08.00.10)

Практическая значимость исследования заключается в том, что разработанные научные положения и рекомендации позволяют определить приоритетный вектор развития финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности России в условиях глобализации. Предложена система показателей, предназначенных для использования в рамках информационно-регулятивного механизма финансовой инфраструктуры для определения направлений и силы оптимизационного воздействия, в целях укрепления экономической безопасности страны в сфере финансов.

Обоснованные автором система оценки финансовой инфраструктуры и модель ее развития с помощью информационно-регулятивного механизма могут быть использованы в практической деятельности Министерства экономического развития Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации, а также органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации, при исполнении возложенных на них властных полномочий по формированию и реализации финансовой политики.

Центральному банку Российской Федерации могут быть полезны исследования о роли небанковских институтов финансового посредничества в

обеспечении финансовой безопасности при решении вопросов развития подобных институтов, а также финансового обеспечения долгосрочного экономического развития.

Результаты изучения финансовой инфраструктуры, как фактора финансово-экономической безопасности возможно использовать в процессе подготовки магистрантов по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит».

Степень достоверности положений и результатов проведенных исследований достаточно высока и основана на проработке фундаментальных и прикладных научных трудов российских и иностранных учёных, нормативно-правовых актов Российской Федерации в области исследования финансовой инфраструктуры и ее элементов, вопросов финансовой глобализации, глобальной конкуренции и последствий данных процессов для экономик стран с формирующимся рынком.

Информационно-статистической базой исследования являются открытые российские и зарубежные источники статистической и ведомственной финансовой информации, годовые отчеты российских и зарубежных и международных финансовых институтов, данные рейтинговых и информационных агентств.

Материалы диссертации, опубликованные автором, включают:

А. Статьи в изданиях, входящих в «Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные результаты диссертаций, установленный ВАК при Минобрнауки России»:

1. Алексеев В.Н., Шарков Н.Н. Подходы к разработке информационно-регулятивной системы финансовой инфраструктуры // Финансовый журнал. 2019. №2. С.109-121 DOI: 10.31107/2075-1990-2019-2-109-121 (объем – 1,50 п.л.)

2. Шарков Н.Н. Формирование индикативной системы оценки уровня финансовой безопасности России с учетом состояния финансовой

инфраструктуры // Тренды и управление. 2017. № 2. С. 110-131. DOI: 10.7256/2454-0730.2017.2.21692.

3. **Шарков Н.Н.** Анализ последствий «банковской» модели развития финансовой инфраструктуры в контексте финансовой безопасности российской экономики // Национальная безопасность / nota bene. 2016. № 6. С. 730-739. DOI: 10.7256/2073-8560.2016.6.21449.

4. **Шарков Н.Н.** Развитие небанковского финансового посредничества как залог стабильности финансовой инфраструктуры России в условиях глобальной конкуренции. // Финансовое право и управление. 2016. № 4. С.332-342. DOI: 10.7256/2310-0508.2016.4.20984.

5. **Шарков Н.Н.** Исследование инфраструктуры рынка банковских услуг Российской Федерации // Финансовый менеджмент. 2016. №6. С. 103-114.

6. **Шарков Н.Н.,** Алексеев В.Н. Исследование финансовой инфраструктуры в контексте институционального подхода // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2016. № 12 (345). С.178-187.

7. **Шарков Н.Н.** Развитие финансовой инфраструктуры России как необходимое условие обеспечения экономического роста в условиях финансовой глобализации // Финансы и Кредит. 2015. № 29 (653). С.47-60.

Б. Прочие публикации:

1. Формирование инвестиционного проекта и оценка его эффективности: Учебно-практическое пособие / В.Н. Алексеев, **Н.Н. Шарков**. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2017 (2018, 2019, 2020). – 176 с.

2. **Шарков Н.Н.** Повышение капитализации банковской системы Российской Федерации как фактор ее конкурентоспособности в условиях формирования мирового финансового центра // Инновационность экономики России и процессы глобализации. 21 ноября – 23 декабря 2011 г.: материалы интернет-конференции. – М.: ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2012. – С.240-247.

В целом, совокупность представленных в исследовании Н.Н. Шаркова теоретических выводов и методических рекомендаций, степень их обоснованности позволяют квалифицировать диссертационную работу «Развитие финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности в условиях глобализации» как завершённое, самостоятельное, актуальное научное исследование, в котором содержится решение научной задачи, имеющей значение для развития соответствующей отрасли знаний: изложены научно обоснованные экономические решения, внедрение которых вносит значительный вклад в теорию развития финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности в условиях глобализации.

На основании вышеизложенного диссертация на тему: «Развитие финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности в условиях глобализации» Шаркова Н.Н. рекомендуется к защите на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Заключение принято на расширенном заседании научно-образовательного центра финансов и инвестиций Института финансов и устойчивого развития Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. На заседании присутствовало 10 человек: «за» - 10 человек, «против» - нет, воздержавшихся - нет.

Протокол № 1 от 26 июня 2020 г.

Заместитель директора
Научно-образовательного
центра финансов и
инвестиций, к.э.н.



Т.А. Спицына

Заместитель директора
Института финансов и
устойчивого развития
РАНХиГС, к.полит.н.



С.Г. Старцева

АВЕРЯЮ
СЕКРЕТАРЬ
АКАДЕМИИ НАРОДНОГО
ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ
СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РФ
К.Э.Н. К.К. БОНДАРЕВ