

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте
Российской Федерации»
119571, г. Москва, проспект Вернадского, д.82

ОТЗЫВ

официального оппонента, члена диссертационного совета
Российской академии народного хозяйства и государственной
службы при Президенте Российской Федерации на диссертацию
Шаркова Николая Николаевича «Развитие финансовой
инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности в
условиях глобализации», представленную на соискание учёной
степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. –
«Финансы»

1. Актуальность избранной темы.

Тема диссертационного исследования Шаркова Николая Николаевича достаточно актуальна в современных условиях. Это обусловлено, во-первых, высокой значимостью исследований, направленных на поиск и обоснование инструментов развития банковской, кредитной, налоговой и других компонентов современной финансовой инфраструктуры России в интересах снижения зависимости от конъюнктуры международного финансового рынка, зависимости российского финансового рынка от внешнего финансирования, эффективного преодоления последствий финансово-экономического кризиса и, в целом, обеспечения финансовой безопасности. Во-вторых, важностью учета и анализа возможных рисков финансовой стабильности, утраты самостоятельности финансового рынка Российской Федерации в глобальной конкурентной борьбе за финансовые ресурсы, а также адекватного реагирования на них. В-третьих, весомой прикладной значимостью работ такого рода, обосновывающих возможность практического применения, как теоретической базы, так и методологического инструментария оценки финансовой инфраструктуры в целях измерения и управления финансовой безопасностью российской

экономики».

Особо следует подчеркнуть, что сохранение неблагоприятной внешнеэкономической и внешнеполитической конъюнктуры, наличие торговых, финансовых ограничений, действие ряда других факторов создают условия для усиления дисбалансов экономического развития России, что требует пристального внимания со стороны государства, общественности и науки к вопросам обеспечения финансовой безопасности, в том числе, за счет качественной трансформации финансовой инфраструктуры.

Таким образом, выбранная тема диссертационного исследования, выполненного Шарковым Н.Н., актуальна и соответствует области исследования 5.2.4. – «Финансы».

2. Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, вполне обоснованы. Это стало возможным благодаря: применению системного подхода к исследуемому объекту и предмету; использованию в качестве теоретической и методической основы работ зарубежных и отечественных ученых по вопросам финансовой глобализации, развития финансовой инфраструктуры, экономической и финансовой безопасности; опорой на весомую фактологическую базу по вопросам функционирования финансового рынка, деятельности специализированных институтов финансовой инфраструктуры.

Диссертационное исследование отличается вполне логичным построением материала, обоснованностью выдвигаемых автором положений, их всесторонней аргументацией. При этом в работе автор опирался на методы сравнительного, структурного, системного и факторного анализа, а также ряд экономико-статистических методов.

Качественная теоретическая, методическая и информационная база диссертационного исследования позволила Шаркову Н.Н. обосновать

выдвигаемые им научные положения, а также разработать практические рекомендации, которые могут быть учтены и использованы органами государственной власти и управления Российской Федерации.

3. Достоверность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Степень достоверности и обоснованность положений и результатов исследования 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. Библиографический список включает 210 наименований различных источников.

Кроме того, достоверность полученных результатов определяется тем, что:

- ряд научно-практических разработок автора докладывались на международных научно-практических конференциях;

- отдельные материалы исследования были изложены и обсуждены на заседаниях: экономико-управленческой платформы секции «Энциклопедические знания» Российской академии естественных наук, а также кафедры «Финансового менеджмента и финансового права» Московского городского университета управления Правительства Москвы;

- отдельные положения и рекомендации диссертационного исследования были использованы при разработке инвестиционной стратегии

АО «НПФ «БУДУЩЕЕ»;

- автором апробированы результаты исследования в семи статьях, опубликованных в изданиях, входящих в перечень научных изданий, рецензируемых ВАК, общим объемом 10,41 п. л. (в т. ч. авторский объем – 8,76 п. л.).

4. Новизна научных положений, сформулированных в диссертации.

Заявленная научная новизна диссертационного исследования заключена в разработке подходов к исследованию финансовой инфраструктуры, в том числе информационно-регулятивного механизма, способствующего укреплению финансовой безопасности страны в условиях глобализации.

К результатам исследования, характеризующим научной новизной и выносимым автором на защиту, относятся:

1) В диссертации уточнены подходы к исследованию финансовой инфраструктуры, данное понятие последовательно рассмотрено и дополнено с помощью понятийно-аналитического (с.34-36), системного (с. 36-40), оценочного (с.41-43) и институционального (с. 44-48) подходов. Особый интерес представляют предложенные рамки оценочного подхода количественные и качественные требования к финансовой инфраструктуре, без соблюдения которых, по мнению автора, невозможно достижения синергетического эффекта в процессе выполнения ее функций (с. 40). Продуктивным представляется аккумуляция положений различных подходов к исследованию финансовой инфраструктуры в рамках универсального подхода, в качестве которого автор определил институциональный (с.44).

2) Автором установлено, что риски, органически присущие традиционной «банковской» модели развития финансовой инфраструктуры России, являются существенным препятствием для обеспечения ее соответствия требованиям финансовой безопасности. Выявлены

возможности ее трансформации в «институциональную» модель, обеспечивающую устранение дисбалансов развития финансовой инфраструктуры, свойственных «банковской» модели, характеризуемую большей стабильностью и устойчивостью функционирования (пп. 2 научной новизны).

3) Диссертантом разработана индикативная система оценки финансовой инфраструктуры в целях измерения и управления финансовой безопасностью (пп.3 научной новизны). В качестве основы данной системы автор определил совокупность критериев и показателей, характеризующих уровни развития, стабильности и устойчивости финансовой инфраструктуры. Для каждого показателя разработан алгоритм определения и пороговые значения, учитывающие наиболее высокий уровень развития финансовой инфраструктуры в разных странах мира. Уровень финансовой безопасности оценен автором как средний (с. 151).

4) Автором разработан подход к развитию финансовой инфраструктуры с помощью информационно-регулятивного механизма (пп. 4 научной новизны). Особую практическую значимость могут иметь предложения автора в части возможных режимов функционирования данного механизма, особенно режима «активной структурной адаптации» (с.155-159).

5. Научная и практическая значимость полученных автором результатов.

Теоретическая значимость диссертационного исследования заключается в содержательном дополнении понятия и функций финансовой инфраструктуры, в том числе определения информационно-регулятивной среды в качестве важнейшей компоненты институциональной среды финансовой инфраструктуры.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что разработанные научные положения и рекомендации позволяют определить приоритетный вектор развития финансовой инфраструктуры в

целях обеспечения финансовой безопасности в условиях глобализации, а также дают лицам, принимающим решения в финансовой сфере (за исключением сферы бюджетных финансов), инструмент для измерения и управления финансовой безопасностью в виде разработанной схемы функционирования информационно-регулятивного механизма финансовой инфраструктуры.

6. Общая оценка содержания диссертации, ее завершенности

Диссертационное исследование Н.Н. Шаркова представляет собой самостоятельную, завершенную научную работу, характеризующуюся наличием элементов научной новизны. Структура диссертации сбалансирована и соответствует требованиям, предъявляемым к подобным исследованиям. Автореферат диссертации и публикации автора в целом отражают содержание проведенного исследования.

Вместе с тем, требуется отметить отдельные дискуссионные моменты и недостатки, содержащиеся в представленной на рассмотрение диссертации:

1) считаю, что формулировка научной новизны диссертационного исследования «разработка подходов к исследованию финансовой инфраструктуры, в том числе информационно-регулятивного механизма, способствующего укреплению финансовой безопасности страны в условиях глобализации» выглядит спорно и узко с точки зрения полученного результата;

2) в рамках первого научного результата дискуссионным, на мой взгляд, выглядит предложение рассматривать информационно-регулятивную среду функционирования институтов финансовой инфраструктуры как нематериальную проекцию финансовой инфраструктуры: следовало бы более убедительно и аргументированно это объяснить, учитывая, что регулятивная составляющая представлена конкретными органами государственного регулирования или институтами;

3) предложенные автором к включению в индикативную систему оценки финансовой безопасности критерии характеризуются различным количеством показателей. Так, для оценки критерия №1 «Качественное и количественное развитие материальной финансовой инфраструктуры» предлагается использовать шестнадцать показателей (с.137), для оценки критерия №4 «Качество конкурентной среды материальной финансовой инфраструктуры» – шесть показателей (с.131), для критерия №5 «Доступность финансовых услуг» – восемь показателей (с. 143-144). Считаю целесообразным предусмотреть более равномерное распределение индикаторов между критериями финансовой безопасности.

7. Мнение о научной работе соискателя в целом.

Диссертационная работа Шаркова Николая Николаевича является законченным исследованием, выполненным автором самостоятельно на высоком уровне, обладает внутренним единством, содержит элементы научной новизны. Опубликованные автором работы достаточно полно отражают результаты диссертационного исследования. Диссертационная работа содержит достаточное количество цифрового и графического материала, подтверждающего достоверность выводов, полученных автором в результате исследования. Автором проделана большая работа по сбору и анализу научного материала, посвященного исследуемой теме. Все источники, указанные автором в списке литературы, отражены в сносках в тексте диссертации.

7. Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней

Диссертация Шаркова Николая Николаевича «Развитие финансовой инфраструктуры в целях обеспечения финансовой безопасности в условиях глобализации», является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития

экономической науки и практики, что соответствует требованиям Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» от 20 сентября 2019 года № 02-1049, а Шарков Николай Николаевич заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. – «Финансы».

Официальный оппонент,
член диссертационного совета РАНХиГС,
доктор экономических наук, профессор,
Главный научный сотрудник
Центра отраслевой экономики
ФГБУ «Научно-исследовательский
финансовый институт Министерства
финансов Российской Федерации»



Шкодинский Сергей Всеволодович

«20» сентября 2021 г.

Сергей Шкодинский С.В.
за.вернее
Специалист по кадрам
Отдела кадров и организационных работ
Ис.ф. Шкодинский С.В.



(127006, г. Москва, Настасьинский пер., д. 3, стр. 2
тел.: +7 (916) 591-73-01, e-mail: sh-serg@bk.ru)