

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 212.248.06
НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-ОСЕТИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ КОСТА ЛЕВАНОВИЧА ХЕТАГУРОВА» МИНИСТЕРСТВА
НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ
КАНДИДАТА ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета от 26 ноября 2021 года № 162

О присуждении Мусхановой Хеде Жамуловне, гражданке Республики Казахстан, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Обеспечение устойчивости банковской системы России в условиях трансформационных процессов» по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, принята к защите «24» сентября 2021г., протокол №159, диссертационным советом Д212.248.06 на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Северо-Осетинский государственный университет имени Коста Левановича Хетагурова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, 362025, г. Владикавказ, ул. Ватутина 46, приказ Министерства образования и науки Российской Федерации о создании совета №1077/нк от 22 сентября 2015г.

Соискатель Мусханова Хеда Жамуловна, 1988 года рождения.

В 2017 году окончила Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Грозненский

государственный нефтяной технический университет им. М.Д. Миллионщикова» по направлению подготовки 38.04.01 – Экономика.

Мусханова Х.Ж. обучалась в аспирантуре Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Чеченский государственный университет им. А.А. Кадырова» по направлению подготовки 38.06.01 Экономика, профиль – Финансы, денежное обращение и кредит с 2017 г. по 2021 г.

Диплом об окончании аспирантуры с приложением, подтверждающим сдачу кандидатских экзаменов, выдан в 2021 г. федеральным государственным бюджетным образовательным учреждением высшего образования «Чеченский государственный университет им. А.А. Кадырова».

В диссертационный совет поступили сведения о сданных кандидатских экзаменах. Экзамены сданы со следующими оценками: история и философия науки – отлично, иностранный язык (английский) – отлично, финансы, денежное обращение и кредит – отлично.

В настоящее время соискатель Мусханова Хеда Жамуловна работает младшим научным сотрудником Центра коллективного пользования Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Чеченский государственный университет им. А.А. Кадырова».

Диссертация выполнена на кафедре «Финансы, кредит и антимонопольное регулирование» федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Чеченский государственный университет им. А.А. Кадырова».

Научный руководитель – Тавбулатова Зулай Кариевна, доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры «Финансы, кредит и антимонопольное регулирование» ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет им. А.А. Кадырова».

Официальные оппоненты:

Семенюта Ольга Гетовна – доктор экономических наук, профессор, заведующая кафедрой банковское дело ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет» (РИНХ).

Цурова Лиза Ахметовна - кандидат экономических наук, доцент, заведующая кафедрой «Финансы и кредит» ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация - Автономная некоммерческая организация высшего образования «Международный банковский институт имени Анатолия Собчака» г. Санкт-Петербург, в своем положительном заключении, подписанном и.о. заведующего кафедрой экономики и финансов предприятий и отраслей, д.э.н., доцентом Мидлер Е.А. и утвержденном ректором, д.э.н., профессором Сиговой М.В. указала, что исследование Мусхановой Хеды Жамуловны является самостоятельным и завершенным исследованием, соответствует требованиям п.п.9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013г. № 842 (ред. от 01.10.2018г., с изм. от 26.05.2020г.), предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук, его автор заслуживает присуждения степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение, кредит.

Работа выполнена в соответствии с п. 10.5 «Устойчивость банковской системы РФ и стратегии ее развития», п. 10.18 «Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ» – паспорта научных специальностей ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Соискатель имеет 25 научных работ, в том числе по теме диссертации 25 работ общим объемом - 10,72 п.л. (авторских – 7,18 п.л.), из которых 6 опубликованы в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства науки и

высшего образования Российской Федерации, 4 в изданиях, входящих в реферативную международную базу данных «Web of science».

Наиболее значительные научные работы: 1. Muskhanova H.Zh. To identification issue of the regional banks category: methodical approaches. / Tashtamirov M.R., Tagaev S.Kh., Kudusov L., Abdurakhmanova M.M., Muskhanova H.Zh. // В сборнике: The European Proceedings of Social & Behavioural Sciences EpSBS. 2018. - P. 3066-3073. – 0,64 п.л. (авт. - 0,16 п.л.). DOI: 10.15405/epsbs.2019.12.04.413(WOS). 2. Muskhanova Kh.Zh. Banks participation in the fixed capital reproduction in the Chechen Republic enterprises / Demilkhanova B.A., Muskhanova Kh.Zh., Tapaev R.V. // В сборнике: European Proceedings of Social and Behavioural Sciences EpSBS. International Scientific Conference dedicated to the 80th anniversary of Turkayev Hassan Vakhitovich. Kh. I. Ibragimov Complex Research Institute. 2020. - P. 1613-1620. – 0,7 п.л. (авт. - 0,3 п.л.). DOI:10.15405/epsbs.2020.10/05/213(WOS). 3. Muskkhanova H.Zh. Partner banking as an alternative source of ensuring banking system stability. / Zulay Karievna Tavbulatova, Kheda Zhamulovna Muskhanova, Rustam Vahaevich Tapaev. // European Proceedings of Social and Behavioural Sciences EpSBS. ISCKMC 2021. International Scientific Congress «KNOWLEDGE, MAN AND CIVILIZATION». 2021. - P.2551-2557- 0,65 п.л. (авт. - 0,3 п.л.). DOI: 10.15405/epsbs.2021.05.342 (WOS). 4. Мусханова Х.Ж. Инструменты и подходы в оценке устойчивости банковской системы РФ. / Тавбулатова З.К., Мусханова Х.Ж., Куриев З.Д. // Ученые записки Крымского инженерно-педагогического университета. – 2019. – № 4 (66). – С. 227-235. - 0,76 п.л. (авт. - 0,25 п.л.)/ 5. Мусханова Х.Ж. Устойчивость банковской системы России: идентификация и параметризация./ Мусханова Х.Ж.// Вестник Института дружбы народов Кавказа (Теория экономики и управления народным хозяйством). Экономические науки. – 2020. – № 4 (56). – С. 28-34.0,47 п.л. 6. Мусханова Х.Ж. Влияние регулятивных институтов на трансформацию банковского сектора (на материалах развивающихся стран). /

Ибрагимов К.Х., Мусханова Х.Ж., Тапаев Р.В. // Фундаментальные исследования. – 2020. – № 12. – С. 80-87. - 0,67 п.л. (авт. - 0,22 п.л.). 7. Мусханова Х.Ж. Оценка современных тенденций развития банковской системы России. / Мусханова Х.Ж. // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2021. – № 5-2. – С. 250-254. - 0,34 п.л. 8. Мусханова Х.Ж. Методика факторной оценки устойчивого развития банковской системы. / Мусханова Х.Ж. // Вестник евразийской науки. - 2021. - № 4. - Том. 13. <https://esj.today/PDF/13ECVN421.pdf> - 0,54 п.л. 9. Мусханова Х.Ж. Подходы к разработке моделей прогнозирования устойчивости банковской системы. / Мусханова Х.Ж.// Фундаментальные исследования. - 2021. - № 8. - С. 45-50. - 0,43 п.л. 10. Мусханова Х.Ж. Влияние инновационных технологий на эффективность банковской деятельности в условиях цифровизации. / Мусханова Х.Ж. // В сборнике: Молодежь, наука, инновации. Сборник статей IX Всероссийской научно-практической конференции. Грозный, 2020. - С. 101-104. - 0,26 п.л.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы (все отзывы положительные) от: д.э.н, профессора, профессора кафедры финансов и кредита ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский федеральной университет» Зенченко С. В. в своем отзыве указавшей на недостаточность оценки устойчивости банковской системы страны исходя их динамики только количественных данных о кредитных организациях, структуры активов и пассивов банковской системы. Также рекомендует применять предусмотренные Банком России показатели устойчивости кредитной организации в целом к банковской системе и оценить их динамику; д.э.н., профессора, академика Российской академии образования, заведующего кафедрой экономики и финансов ФГБОУ ВО «Северо-Кавказский горно-металлургический институт» (ГТУ) Дедегкаева В. Х. в качестве замечания отметившего, что автор указывает на трансформационные процессы макро-социо-экономического характера (с. 30), вызванные в период 2020-2021 гг.

пандемией COVID-19, которые привели к очередному снижению показателей доходов населения и их уровня жизни, что привело к снижению устойчивости банковской системы России и повторило аналогичные процессы 2009, 2015 и 2017 гг. Однако хотелось бы, чтобы автор представил более подробное описание последствий пандемии и их влияние на деятельность банковских учреждений.; д.э.н., профессора, и.о. заведующего кафедрой финансов, учета и экономической безопасности ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный университет» Горшковой Н. В. по мнению которой, соискатель недостаточное внимание уделил вопросам правового регулирования деятельности кредитных организаций в контексте обеспечения устойчивости банковской системы; д.э.н., профессора, заведующего кафедрой финансов и кредита Института экономики и управления ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского», Мир Абдул Каюм Джалала, по мнению которого, подходы к оценке уровня устойчивости банковской системы должны учитывать множество факторов, которые являются актуальными при определении возможных рисков и напрашивается необходимость более подробного описания возможных рисков (с.18); д.э.н., профессора, профессора Департамента банковского дела и финансовых рынков Финансового факультета ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» Фиापшева А. Б., в своем отзыве указавшего, что автором в работе недостаточно внимания уделено подходам к оценке категории «устойчивость национальной банковской» системы которые, на наш взгляд, должны строиться не только исходя из динамики количественных банковских показателей, но и качественных показателей, влияющих на устойчивость российской банковской системы; д.э.н., профессора, заведующей кафедрой финансов и кредита ФГАОУ ВО "Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского" Яшиной Н. И., в качестве замечания

отметившей, что работа выиграла бы, если автором были бы более полно раскрыты вопросы практической значимости результатов исследования применительно к деятельности кредитных организаций как составной части российской банковской системы; к.э.н., доцента, доцента кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет» Мусаевой Х. М. по мнению которой, требует уточнения позиция автора относительно трактовок «трансформационных процессов», которые определяют будущее состояние банковской системы, а также отметившей, что в результате анализа детерминант устойчивого развития банковской системы и их влияния на показатель чистой прибыли, учтены не все факторы.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается высоким уровнем их научной квалификации, авторитетом в научном сообществе, способностью определить научную и практическую ценность данной диссертации, а также наличием у них ряда значимых научных публикаций в области теоретико-экономического исследования, соответствующей профилю защищаемой работы, тем, что они дали письменное согласие выступить в качестве официальных оппонентов и ведущей организации, а также полностью соответствуют требованиям пп. 22, 24 «Положения о присуждении ученых степеней».

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработана научная идея, обогащающая концепцию развития устойчивости банковской системы России с учетом детерминант макроэкономического и институционального характера, обуславливающих трансформационные процессы в банковском секторе, позволяющая представить механизм раннего предупреждения риска неустойчивости кредитных организаций;

предложена классификация детерминант устойчивого развития банковской системы РФ, оказывающая значительное воздействие на количественные и качественные характеристики и уровень ее развития, используемая в целях разработки возможных сценариев перспективного развития банковской системы в условиях трансформационных процессов;

доказана объективная необходимость и практическая целесообразность совершенствования действующей методики оценки раннего предупреждения возможных банковских рисков, основанная на методах прогнозирования с учетом трансформационных процессов институционального характера, определяющая перспективы устойчивого развития банковской системы России в зависимости от сценариев динамики факторного влияния;

введена расширенная трактовка понятия «устойчивость банковской системы России» как качественное внутреннее свойство динамично развивающейся системы кредитных организаций, позволяющая эффективно выполнять свое назначение в национальной экономике посредством реализации трансмиссионной и транзакционной функций, абсорбируя влияние внешних факторов и нивелируя угрозы в условиях трансформаций;

выявлены перспективные тренды развития банковской системы России, характеризующие централизацию совокупных банковских активов и рынка банковских услуг, институциональную, территориальную, структуры банковского сектора и ее количественного редуцирования, концентрацию банковского капитала с сокращением уровня обеспеченности субъектов хозяйствования банковскими услугами, позволяющие оценить качество реализации денежно-кредитной политики в стране;

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

доказано, что качество применяемой методики раннего предупреждения возможных рисков ухудшения сберегательно-кредитного поведения населения и инструментов микропруденциального регулирования

Центрального банка РФ влияет на устойчивость банковской системы России в условиях трансформационных процессов.

Применительно к проблематике диссертации результативно использован комплекс общенаучных и специальных методов, инструментов исследования: анализ и синтез, теоретическое обобщение, функционально-структурный анализ, исследование рядов динамики, экономико-статистический метод, метод выборки, сравнения и группировки, количественного и качественного анализа, корреляционно-регрессионного анализа, что обеспечивает получение репрезентативных результатов, обладающих новизной и теоретической значимостью.

изложены типы детерминант трансформационных процессов, оказывающих прямое отрицательное воздействие на динамику развития банковской системы России: макро-социо-экономические трансформации внешней среды с комплексом макроэкономических и социальных компонентов, сопутствующих смене экономических циклов развития и институциональной трансформации банковской системы государства, протекающие под воздействием монетарной и пруденциальной политики Банка России;

раскрыты особенности трансформационных процессов банковской системы России и систематизированы научные подходы к идентификации ее трансформаций, изучены и оценены этапы ее эволюции, институциональные изменения, реформации и реструктуризация в современных условиях;

изучены значимые детерминанты макроэкономического и институционального характера, оказывающие значительное воздействие на количественные и качественные характеристики состояния банковской системы России и уровень ее устойчивости, которые сформулированы как компоненты социальных и экономических групп факторов, лежащих в основе разработки факторной методики оценки устойчивости банковской системы России через построение матрицы компонентов социальных и

экономических групп факторов, что позволило предложить прогнозную модель устойчивого развития банковской системы России на среднесрочную перспективу, основанную на использовании метода регрессионного анализа и анализа временных рядов в форме экстраполяции трендов;

проведена модернизация возможных ролевых вариантов развития российской банковской системы под влиянием социальной и экономической группы факторов: проведен корреляционно-регрессионный анализ факторов (с применением регрессионной модели множественного факторного влияния детерминант на результирующую переменную), вызывающих дестабилизирующее воздействие на развитие банковской системы, строящийся на системно-функциональном подходе и опирающийся на взаимосвязи и взаимозависимости банковской системы с другими динамическими социально-экономическими системами, институциональными и экономическими субъектами.

предложены сценарии перспективного развития банковской системы России на среднесрочную перспективу в контексте ее устойчивости и стабильности: базовый, подразумевающий восстановление доходов населения и показателей рынка труда, обеспечивающий устойчивые финансовые потоки в национальной банковской системе, выражающиеся в депозитно-кредитных операциях и консервативный (рисковый) сценарий, предполагающим затяжной характер ковидпандемии в течение 2021-2022 гг., что повлияет соответственно на волатильность нефтяных цен.

Значение полученных соискателем результатов для практики подтверждается тем, что:

разработаны и внедрены

методика прогнозирования устойчивости банковской системы России на основе регрессионной модели факторной зависимости банков от социально-экономических детерминант, позволившая оценить возможные сценарии развития банковского сектора России до 2024 года, исходя из

прогноза динамики доходов населения и показателей рынка труда (справка о внедрении);

научные положения и практические рекомендации используемые как методико-практический инструментарий в учебном процессе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Чеченский государственный университет имени А.А. Кадырова» по следующим дисциплинам «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Денежно-кредитное регулирование» в рамках реализации образовательных программ магистратуры по направлению подготовки «Финансы и кредит», при обучении аспирантов профиля «Финансы, денежное обращение и кредит», (справка о внедрении).

определено, что обеспечение устойчивости банковской системы России на перспективу зависит от качественного учета основных компонентов ее формирующих (институциональная политика мегарегулятора, предпринимательская активность и инфляция, уровень жизни и материальное благополучие населения), лежащих в основе прогнозирования рисков неустойчивости банковского сектора России в условиях трансформационных процессов, протекающих как в национальной экономике в целом, так и в банковском секторе России;

создана система практических рекомендаций, позволяющих привести периодизацию этапов трансформаций российской банковской системы за период с 1987 по 2021 гг., отражающие авторскую трактовку эволюционного периода трансформационных преобразований российской банковской системы;

представлен механизм трансформационного процесса институциональных преобразований в российской банковской системе, включающий в себя, в том числе, процессы реформации и реструктуризации как составных этапов трансформаций, выступающих в качестве значимых

инструментов, комплекса мер, принимаемых в периоды экономической нестабильности и финансовых кризисов.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теория построена на известных, проверяемых статистических данных, отраженных в научных трудах ведущих отечественных и зарубежных экономистов по теме диссертации и согласуется с результатами проведенных исследований с использованием корреляционно-регрессионного анализа и эконометрического аппарата;

идея базируется на постановке проблемы о необходимости проведения исследований с целью выяснения риска неустойчивости банковской системы страны, под влиянием институциональных трансформационных процессов в условиях переходной экономики и экономической нестабильности, когда национальная банковская система переживает период глобальных трансформаций, что непосредственно сказывается на уровне ее устойчивости и стабильности. Поэтому такие свойства развития банковской системы России как устойчивость, стабильность и надежность, необходимо рассматривать и идентифицировать через призму трансформаций банковской системы.

использованы: сравнения авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике, свидетельствующие об оригинальности и обоснованности предложений и разработок соискателя, их согласованности с опубликованными эмпирическими данными и информацией, предоставленной в независимых источниках; эмпирическая база данных, включающая официальные данные финансовой отчетности Федеральной службы государственной статистики РФ и Федерального казначейства РФ, научные работы, периодические обзоры по проблематике исследования, информационные источники сети Интернет, собственные разработки автора;

установлено, что представленные в работе результаты обладают научной новизной и практической значимостью, не противоречат

фундаментальным положениям теорий денег и кредита, денежно-кредитного регулирования и банковского дела.

использованы современные методы экономических исследований, обеспечивающие достоверность результатов исследования и аргументированную обоснованность практических рекомендаций, эмпирическая база, нормативные документы органов исполнительной власти и Банка России по вопросам организации банковской деятельности на территории Российской Федерации и подходам к банковскому, монетарному и пруденциальному регулированию; аналитические доклады, обзоры и статистические документы, содержащиеся в официальных источниках Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, Банка России, Национального исследовательского института «Высшая школа экономики», Министерства экономического развития Российской Федерации; иные статистические и аналитические публикации в сети Интернет, результаты исследований зарубежных и отечественных ученых, основные положения которых содержатся в монографических работах, научных статьях, опубликованных в периодических изданиях и сборниках материалов научно-практических конференций в рамках исследуемой научной тематики, собственные разработки автора.

Личный вклад соискателя состоит в:

- самостоятельности и системности проведенного исследования;
- непосредственном личном участии соискателя на всех этапах процесса исследования, достижения его результатов и их апробации, начиная со сбора статистической информации и получения исходных данных;
- разработке категориального аппарата, методологии, теоретического, методического и практического инструментария, обеспечивающего результативность исследования;
- обоснование теоретической концепции и практических результатов, в совокупности представляющих собой решение важной проблемы,

обладающих существенной научной новизной и способных внести значительный вклад в развитие российской банковской системы;

- подготовке объема публикаций по теме диссертации, в том числе 6 статей в рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации и 4 статей в международных изданиях, индексируемых в научных базах Web of science, Scopus;

На заседании 26 ноября 2021г. диссертационный совет принял решение присудить Мусхановой Хеде Жамуловне ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 18 человек, из них 10 докторов наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, участвовавших в заседании, из 18 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за - 18, против - нет, недействительных бюллетеней - нет.

Председатель

диссертационного совета Д 212.248.06,

д.э.н., доцент

Ирина Валерьевна Сугарова

Ученый секретарь

диссертационного совета Д 212.248.06,

к.э.н., доцент

Алиса Васильевна Олисаева

Ученый секретарь

ученого совета СОГУ

26.11.2021г.



Фатима Анатольевна Кокаева