

Заключение диссертационного совета МГУ.08.07
по диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук
Решение диссертационного совета от «24» декабря 2018 г. № 16

О присуждении Клешко Денису Викторовичу, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Государственная политика развития региональных банков в России» по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» принята к защите диссертационным советом МГУ.08.07 от 22 ноября 2018 года, протокол № 9.

Соискатель, Клешко Денис Викторович, 1989 года рождения, в 2012 году окончил магистратуру экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова. В 2015 году соискатель окончил аспирантуру экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова на кафедре макроэкономической политики и стратегического управления по специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством».

Соискатель работает в должности главного эксперта департамента структурированного финансирования АО «ЮниКредит Банк».

Диссертация выполнена на кафедре макроэкономической политики и стратегического управления экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова.

Научный руководитель – доктор экономических наук, Мусаев Расул Абдуллаевич, профессор кафедры макроэкономической политики и стратегического управления экономического факультета Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова»

Официальные оппоненты:

1. Голодова Жанна Гаврииловна, доктор экономических наук, профессор, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов», профессор кафедры национальной экономики.

2. Крылова Любовь Вячеславовна, доктор экономических наук, профессор, Образовательное учреждение профсоюзов высшего образования «Академия труда и социальных отношений», профессор кафедры мировой экономики, финансов и страхования.

3. Наточеева Наталья Николаевна, доктор экономических наук, профессор, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», профессор кафедры «Финансовые рынки»

дали положительные отзывы на диссертацию.

Соискатель имеет 12 опубликованных работ, все по теме диссертации, общим объемом 7,9 п.л. (вклад автора – 6,77 п.л.), из них 3 статьи объемом 3,23 п.л. (вклад автора – 2,75 п.л.), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ и 1 статья из списка ВАК по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Статьи, опубликованные в рецензируемых научных изданиях из списка МГУ:

1. Кleshko Д.В. Развитие системы рефинансирования банковского сектора России / Д.В. Кleshko, Р.А. Мусаев // Финансовый журнал. - 2015. - №2. - С. 42-51. - 1,15 п.л. (вклад автора – 0,98 п.л.).

2. Кleshko Д.В. Региональные банки: состояние и тенденции развития / Д.В. Кleshko, Р.А. Мусаев // Деньги и кредит. - 2016. - №6. - С. 58-63. - 0,7 п.л. (вклад автора – 0,6 п.л.).

3. Кleshko Д.В. Государственная политика развития банковской деятельности в Китае: региональный аспект / Д.В. Кleshko, Р.А. Мусаев // Проблемы теории и практики управления. - 2017. - №5. - С. 43-48. - 0,69 п.л. (вклад автора – 0,56 п.л.).

Статьи, опубликованные в рецензируемых научных изданиях из списка ВАК:

4. Кleshko Д.В. Разработка дифференцированного подхода к регулированию банковского сектора России / Д.В. Кleshko, Р.А. Мусаев // Аудит и финансовый анализ. - 2017. - №5-6. - С. 492-497. - 0,69 п.л. (вклад автора – 0,61 п.л.).

На автореферат поступило 4 дополнительных отзыва, все положительные. Выбор официальных оппонентов обосновывался их профессиональной компетентностью и научными разработками в соответствующей отрасли науки, наличием публикаций по тематике представленной к защите диссертации в рецензируемых научных журналах, многолетним опытом работы на кафедрах финансовой направленности.

Диссертационный совет отмечает, что представленная диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук является научно-квалификационной работой, в которой на основании выполненных автором исследований изложены новые научно обоснованные решения и разработки в области формирования государственной политики развития региональных банков, имеющих существенное значение для поддержания инвестиционной активности в регионах страны.

Диссертация представляет собой самостоятельное законченное исследование, обладающее внутренним единством. Положения, выносимые на защиту, содержат новые научные результаты и свидетельствуют о личном вкладе автора в науку:

1. В результате изучения зарубежного опыта и на основе выявленных тенденций регулирования банковской деятельности (рост концентрации и централизации банковского капитала, деградация региональной банковской инфраструктуры, ужесточение и усложнение нормативных требований Банка России в ущерб деятельности региональных банков) обоснована целесообразность использования дифференцированного регулирования региональных банковских систем в России в части установления сниженных требований к уставному капиталу, нормам резервирования и др.

2. На основе критического обзора подходов к раскрытию сущности регионального банка введено авторское определение регионального банка, в котором, в отличие от существующих трактовок, предложено ограничить его деятельность территориями макрорегиона (два и более субъекта РФ) и обозначить преимущественное направление деятельности (кредитование организаций и населения данного макрорегиона), что отвечает задачам пространственного развития России.

3. Разработанные предложения по установлению дифференцированных обязательных нормативов деятельности, учитывающие разделение кредитных организаций на региональные и нерегionalные банки, приведут к снижению административной нагрузки на региональные банки при сохранении контроля над риском. При существующих требованиях к нормативам для нерегionalных банков предлагается сохранить для региональных банков имеющееся значение нормативов Н1, Н2 и Н3, снизить норматив Н6, увеличить норматив Н25 и отменить нормативы Н4, Н7, Н9.1, Н10.1, Н12.

4. Изменение принципов надзора Банка России и требований иных регулирующих органов, выражающееся в установлении обоснованных сроков доформирования резервов по ссудам, учитывая масштаб деятельности банка и риски для банковской системы, активном использовании процедуры санации проблемных региональных банков как альтернативы отзывам лицензий, переходе от количественных критериев к качественным в части доступа региональных банков к бюджетным средствам, основанным на оценке финансовой устойчивости, выполнении нормативов ЦБ и др., будут способствовать органичному развитию банковской деятельности в регионах страны.

5. Для расширения доступа региональных банков ко всем видам кредитования предложены меры по совершенствованию механизма рефинансирования Банка России за счет беззалогового предоставления им краткосрочной ликвидности, проведения отдельных кредитных аукционов для региональных банков, включения в перечень нерыночных залоговых активов кредитов малого и среднего бизнеса, лизинговых компаний и физических лиц, увеличения срока кредитов рефинансирования, обеспеченных нерыночными активами, до 36 месяцев.

6. Разработка алгоритма тестирования региональных банков при применении дифференцированного регулирования на основе четырех сценариев - невозврата региональными банками кредитов рефинансирования сроком в 1 календарный день, банкротства части региональных банков, привлекающих кредиты рефинансирования на срок более суток, снижения нормы обязательных резервов на 1 процентный пункт и уменьшения обязательного норматива Н6 - позволит оценить возможные бюджетные потери и финансовую устойчивость региональных банков.

Личный вклад соискателя также состоит в идентификации научной проблемы, сборе, систематизации и анализе теоретической и практической информации, подборе, обработке и интерпретации статистических данных, непосредственном участии автора в расчетах, составлении таблиц, графиков и схем с целью получения новых научных положений и практических рекомендаций, способствующих укреплению позиции региональных банков на рынке банковских услуг России, публикации научных работ по проблематике исследования, апробации результатов проведенного исследования на внутрироссийских и международных научно-практических конференциях.

Полученные результаты исследования могут быть применимы в процессе выработки банковским сообществом рекомендаций и конкретных предложений государственным регулирующим органам России, направленных на защиту и укрепление позиций региональных банков на рынке банковских услуг.

Предложения автора по повышению эффективности механизма рефинансирования могут быть использованы Центральным банком РФ для обеспечения равного доступа к ликвидности всем участникам банковского рынка, снижения дефицита ликвидности региональных банковских систем.

Научные выводы работы могут рассматриваться в качестве дополнительного материала для дальнейших научных и методических разработок в области государственного регулирования банковской системы, специфики функционирования региональных банков.

На заседании 24 декабря 2018 года диссертационный совет принял решение присудить Клешко Д.В. 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 (дополнительно введены на разовую защиту 0 человек), входящих в состав совета, проголосовали: за 14, против 0, недействительных бюллетеней 4.

Председатель диссертационного совета,
д.э.н., доцент

С.К. Дубинин

Ученый секретарь диссертационного совета
к.э.н., доцент

И.В. Никитушкина



27.12.2018г.

27.12.2018