

В диссертационный совет Д 212.049.14,  
созданный на базе ФГБОУ ВО  
«Государственный университет управления»

## ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Бондарович Екатерины Петровны на тему: **«Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации»**, представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

В условиях формирования современной модели функционирования мировой глобализации платежные системы выступают ключевым элементом в архитектуре мировой финансовой системы, обеспечивая проведение расчетов как на национальном, так и на межгосударственном уровне. Это способствует эффективной реализации мероприятий в сфере денежно-кредитного регулирования и обеспечению финансовой стабильности экономики.

В настоящее время можно говорить о том, что национальная платежная система Российской Федерации состоит из двух относительно самостоятельных сегментов, образуемых платежной системой Банка России, а также иными специализированными платежными системами. При этом платежная система Банка России выступает ключевым механизмом в реализации денежно-кредитной и бюджетной политики Российской Федерации.

Опыт зарубежных стран свидетельствует, что развитие платежных систем осуществляется в направлении повышения их эффективности в виду увеличения их системной значимости и усиления процессов международной интеграции межбанковских рынков, денежных рынков и рынков капитала, что и определяет актуальность темы диссертационного исследования.

Судя по содержанию автореферата, диссертационная работа хорошо структурирована с четким обозначением цели и задач исследования, характеризуется логической последовательностью в изложении материала, значимостью результатов исследования. Сформулированная автором цель исследования – развитие теоретических и методических основ деятельности платежных систем для обеспечения надежности платежного оборота как одной из важнейших частей рыночных отношений – позволила комплексно и системно раскрыть тему диссертационной работы. Содержание автореферата дает основание утверждать о том, что поставленная цель достигнута.

Работа обладает внутренним единством, содержит новые научные результаты и свидетельствует о личном вкладе автора в исследование данного научного направления. О научной новизне свидетельствуют выводы, а также

основные положения, выносимые на защиту, которые характеризуются обоснованностью и достоверностью полученных результатов.

Структура работы, как уже отмечалось, логически обоснована и дает возможность всесторонне и полно раскрыть поставленные соискателем цель и задачи.

Наряду с несомненными достоинствами по автореферату диссертации имеются также и отдельные замечания. Так, в дополнительном обосновании нуждается вывод о целесообразности разработки методики оценки финансового состояния операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями. Вместе с тем данное замечание не влияет на общую положительную оценку диссертации и не ставит под сомнение ее теоретическую и практическую значимость.

На основании изложенного представляется, что диссертация Бондарович Екатерины Петровны на тему: «Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации», отвечает критериям, предусмотренным Положением о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013г. № 842. Исследование, выносимое на публичную защиту, представляет собой самостоятельно выполненную, завершенную научно-квалифицированную работу, в которой на основании выполненного автором исследования разработаны новые теоретические положения, являющиеся научным достижением, направленным на решение важной проблемы в области обеспечения надежности платежных систем и их операторов, имеющей вместе с тем и социально-экономическое значение.

С учетом изложенного полагаю, что Бондарович Екатерина Петровна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Кандидат экономических наук, доцент  
декан факультета экономики  
Нижегородского института управления –  
филиала РАНХиГС

Митрохин Владимир Владимирович

Адрес: 603950, г. Нижний Новгород  
пр. Гагарина, 46  
тел.: (831) 465-80-15  
e-mail: [v.mitrokhin@niu.ranepa.ru](mailto:v.mitrokhin@niu.ranepa.ru)

дата: 4 декабря 2020 г.



В диссертационный совет Д 212.049.14,  
созданный на базе ФГБОУ ВО  
«Государственный университет управления»

## ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Бондарович Екатерины Петровны на тему «Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 –Финансы, денежное обращение и кредит

Проведенное исследование платежной экосистемы Российской Федерации, является весьма актуальным, поскольку в современном мире и в ближайшем будущем возрастает влияние платежной системы на экономику любой страны, ежегодно наблюдается увеличение доли безналичных расчетов как в России, так и за рубежом. В условиях цифровизации общества именно безналичные переводы денежных средств имеют приоритет над наличным оборотом денег, особенно остро актуальность безналичных транзакций проявилась, когда мир столкнулся со сложной ситуацией – пандемией коронавируса. Всемирная организация здравоохранения дала рекомендации по использованию платежных способов для профилактики коронавирусной инфекции. Таким образом, постоянно возрастает необходимость доступных, безопасных и эффективных для населения и бизнеса платежных систем.

Структура диссертационного исследования представляется вполне логичной и последовательной, что позволяет решить те задачи, которые поставил перед собой автор. Содержание автореферата указывает на то, что диссертант достиг поставленной цели исследования.

Автором сформулированы понятие платежной системы, ее функциональные и технологические принципы, обоснована необходимость надежного функционирования платежных систем и их операторов, представлена типизация платежных систем, особое внимание удалено нормативно-законодательной базе классификации платежных систем. Изложенные выводы и предложения представляются аргументированными, последовательными и обладающими научной новизной.

Сформулированный в автореферате подход делает работу оригинальным, самостоятельным научным исследованием. Положения, выносимые диссертантом на защиту, представляют научный интерес и не могут остаться без внимания со стороны физических и юридических лиц, осуществляющих переводы денежных средств, поскольку предложенная оценки финансового

состояния операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями, призвана помочь в осуществлении выбора наиболее надежного оператора платежной системы, в связи с чем, работа представляет не только теоретический, но и практический интерес.

Положительной оценки заслуживают и положения, выносимые диссидентом на защиту, обладающие соответствующей научной новизной.

В качестве замечания хотелось бы отметить следующее: на стр. 7 указано, что проведен анализ мирового опыта развития и современного состояния переводов денежных средств, анализ национальной платежной системы России однако в автореферате не представлено обобщенных данных и выводов, отражающих современную трансформацию переводов денежных средств.

В то же время, указанное замечание не снижает общей ценности диссертационной работы и никак не влияет на достаточное высокое положительное впечатление от содержания автореферата, отразившего сущность диссертационного исследования.

Диссертационное исследование, исходя из содержания автореферата, в полной мере соответствует требованиям, предъявляемым Положением о присуждении ученых степеней, утвержденным постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013г. № 842, а ее автор Екатерина Петровна Бондарович заслуживает присуждения искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Саранский кооперативный институт (филиал) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Российский университет кооперации»

Заведующий кафедрой экономики  
и информационных технологий  
к.э.н., доцент



Скворцова М.А.

Адрес: 430027, Республика Мордовия, г. Саранск, ул. Транспортная, 17  
Телефон: +7(8342) 35-65-43  
Email: saransk@ruc.su  
Сайт организации: <https://saransk.ruc.su>

27 ноября 2020 г.



## ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Бондарович Екатерины Петровны  
на тему «Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации»,  
представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по  
специальности 08.00.10 –Финансы, денежное обращение и кредит

Актуальность избранной автором проблематики диссертационного исследования сомнений не вызывает. Российский рынок платежных систем в настоящее время стремительно расширяется и развивает свою инфраструктуру, основываясь не только на использовании продуктов крупных международных платежных систем, но и разрабатывает и активно предлагает населению собственные платежные инструменты, укрепляя свои позиции как на внутреннем, так и на внешнем рынке.

Работа получилась достаточно интересной и содержательной. Важной ее положительной чертой является изложение вопросов по существу, без излишнего научообразия.

Положения, выносимые на защиту, обладают требуемым уровнем научной новизны, теоретической и практической значимости, в целом заслуживают одобрения и поддержки.

Настоящее диссертационное исследование отличается комплексным характером и теоретической глубиной, в нем содержится концептуальная модель платежной системы России и разработанная в рамках этой модели методика оценки финансового состояния операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями.

Достоверность полученных результатов подтверждают использование апробированных методов исследования, наличие обширной эмпирической базы и значительное количество научных докладов и публикаций по избранной теме.

Вместе с тем ознакомление с текстом автореферата диссертации не позволило дать ответ на вопрос проведен ли анализ нормативно-правовой базы, регулирующей функционирование как платежных систем, так и их операторов.

Высказанное замечание не снижает научной и практической значимости работы, так как соискателем разработан целостный подход к избранной теме, а поставленные в ней задачи решены на должном теоретическом и практическом уровне, при этом полученные результаты имеют практическое значение для различных экономических субъектов.

Диссертация Бондарович Е.П. на тему «Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации», является научно-квалификационной работой, в

которой содержится решение научной задачи, имеющей значение для развития функционирования платежных систем и повышения их конкурентоспособности. Она соответствует Положению о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013г. № 842.

Соискатель Бондарович Екатерина Петровна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и налогообложения Федерального Государственного Бюджетного Образовательного Учреждения Высшего Образования «Северо-Осетинский Государственный Университет имени Коста Левановича Хетагурова»,  
кандидат экономических наук

Дзобелова Валентина Батразовна

Адрес организации: ул. Ватутина, 44-46,  
г. Владикавказ, Республика Северная Осетия — Алания, 362025  
Телефон: +7 (8672) 33-33-73  
e-mail: [nosu@nosu.ru](mailto:nosu@nosu.ru)

30 ноября 2020 г.



## ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Бондарович Екатерины Петровны на тему  
**«Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации»,**  
представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по  
специальности 08.00.10 –Финансы, денежное обращение и кредит

Развитие и цифровизация современного общества проявляется, в том числе, в усложнении экономических отношений. В Российской Федерации долгое время стоял вопрос о создании национальной платежной системы, однако до момента ввода первых санкций со стороны США в 2014г. не было конкретных мероприятий направленных на создание и развитие национальной платежной системы. Российский рынок платежных систем за последние несколько лет стал стремительно развиваться. Использование современных технологий позволяет совершенствовать процесс перевода денежных средств, снижать издержки и стоимость перевода денежных средств.

В выполненнном диссертационном исследовании поставлена цель развития теоретических и методических основ деятельности платежных систем для обеспечения надежности платежного оборота как одной из важнейших частей рыночных отношений. В соответствии с поставленной целью были выполнены задачи: раскрыто понятие «платежная система» на основе исследования и систематизации различных научных подходов; рассмотрена международная практика развития платежных систем; дополнены принципы функционирования платежных систем; проведена оценка современного состояния национальной платежной системы России; систематизированы показатели оценки финансового состояния платежных систем; разработаны рекомендации по оценке надежности операторов платежных систем. Эти теоретически и практически значимые цель и задачи предопределяют научную новизну и оригинальность работы.

Результаты проведенного исследования, изложенные в автореферате, имеют большую теоретическую и практическую значимость. В первую очередь обращает на себя внимание комплексный авторский подход к определению сущности платежной системы. В рамках него автор убедительно отражает необходимость оценки надежности платежной экосистемы.

Представленная автором концептуальная модель является продуманной и целесообразной, а положения, выносимые на защиту – актуальными и важными в теоретическом плане и своевременными в практическом аспекте. Научно-исследовательский подход автора делает работу оригинальным, грамотным научным исследованием.

В целом, автореферат диссертационного исследования Е.П. Бондарович позволяет утверждать, что выполненная диссертация представляет собой законченную научно-квалификационную работу, посвященную функционированию платежной экосистемы Российской Федерации, является самостоятельным, творческим научным исследованием актуальной проблемы, отличается научной новизной и обоснованностью содержащихся в ней положений.

Каких-либо недостатков принципиального характера рецензируемая работа, по нашему мнению, не имеет. Отдельные положения требуют дополнительного рассмотрения: представленный на с. 10 рисунок отображает элементы национальной платежной системы России, однако нет описания взаимосвязи между этими элементами.

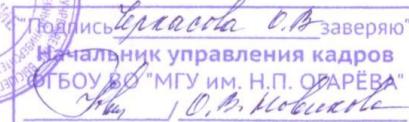
Таким образом, исходя из анализа автореферата диссертации Бондарович Екатерины Петровны на тему «Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации», считаем что представленное диссертационное исследование соответствует всем требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук, установленным Положением о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013г. № 842, а ее автор заслуживает присуждения искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Доцент, доцент кафедры менеджмента федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н. П. Огарёва»,  
кандидат экономических наук

Оксана Васильевна Черкасова

Адрес организации: ул. Большевистская, д. 68,  
г. Саранск, Республика Мордовия, 430005  
Телефон: 8(8342) 290530  
E-mail: cherov2007@yandex.ru

27 ноября 2020 г.



**ОТЗЫВ  
на автореферат диссертации**

Бондарович Екатерины Петровны на тему «Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Эффективность функционирования финансовых рынков и банковского сектора экономики во многом зависит от действующих в стране платежных систем. Платежная система обеспечивает бесперебойную реализацию операций внутри страны, запуск и развитие национальной системы платежных карт, и, самое главное, повышение доверия граждан к безналичным расчетам. Переход на безналичный перевод денежных средств способствует снижению затрат на обработку наличных денег, обеспечению быстрого оборота денежных средств, созданию эффективных и безопасных розничных платежей в рамках традиционной и электронной коммерции.

Несмотря на стабильный рост объемов безналичных платежей, который сопутствует общему развитию российской экономики, сохраняется и целый ряд частных и общих нерешенных проблем в обеспечении платежной дисциплины и рациональной организации технологии расчетов.

Диссертация представляет собой научный труд, в котором нашли развитие теоретические положения сущности платежной системы и национальной платежной системы. Установлены принципы функционирования платежных систем. Выявлены факторы, как влияющие на развитие безналичных платежей, так и сдерживающие это развитие. Разработана модель платежной системы России. Представлена методика оценки финансового состояния операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями. Результаты теоретического исследования апробированы при оценке надежности всех действующих операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями, и выработан порядок поведения экономических агентов в экосистеме.

Работа, безусловно, актуальна, обладает научной новизной и практической значимостью. Оценивая автореферат диссертации в целом, можно утверждать, что исследование содержит совокупность новых научных результатов и положений, выдвигаемых автором для публичной защиты, имеет внутреннее единство и свидетельствует о личном вкладе автора в науку.

В то же время можно высказать некоторые замечания частного характера.

В первую очередь обращает на себя внимание то обстоятельство, что вынесенный в заголовок работы термин «экосистема» нигде в автореферате не определен. Сам по себе термин является общеупотребимым, однако в контексте работы может иметь несколько иное содержание.

Кроме того, соискатель предлагает оценивать надежность исключительно операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями, однако четко не указывает, почему исключены из необходимости оценки кредитные организации, зарегистрированные в качестве оператора платежных систем.

Имеющиеся замечания не принципиальны и не меняют положительной оценки работы.

В целом, судя по автореферату, диссертационная работа Бондарович Екатерины Петровны выполнена на высоком научно-методическом уровне и соответствует требованиям, предъявляемым ВАК РФ к кандидатским диссертациям, а автор заслуживает присуждения искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Кандидат физико-математических наук,  
доцент кафедры Управления  
корпоративными финансами  
ФГАОУ ВО «Казанский (Приволжский)  
федеральный университет»

Анкудинов Андрей Борисович

Подпись удостоверяю



420012, Казань, ул. Бутлерова, 4

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования «Казанский (Приволжский) федеральный университет»  
Телефон: +7(843)236-83-47,  
e-mail: ABAankudinov@kpfu.ru

## ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Бондарович Екатерины Петровны на тему «Обеспечение надежности платежной экосистемы Российской Федерации», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Движение в сторону «безналичной экономики» является одним из приоритетов финансовых регуляторов ряда как развитых, так и развивающихся стран. Для большинства развитых стран характерно одновременное наличие разных видов платежных систем. Каждая из них отвечает потребностям определенной категории клиентов, однако, некоторые из них имеют принципиальное значение для нормального функционирования платежного оборота в стране.

Платежная система, не будучи субъектом национальной платежной системы, является ее структурным элементом и взаимодействует с другими платежными системами и иными элементами национальной платежной системы. При этом в платежной системе деятельность всех ее элементов подчинена цели осуществления перевода денежных средств, в то время как в национальной платежной системе — оказанию платежных услуг.

В масштабе национальной экономики платежная система позволяет оптимизировать денежный оборот, сократить временные и финансовые издержки всех участников платежного оборота и тем самым создать благоприятные условия для экономического развития государства и общества.

Исходя из анализа автореферата можно заключить, что работа является законченным, самостоятельным научным исследованием, содержащим обоснованное авторское представление о научной проблеме и способах ее решения. Автором предложены и обоснованы научно-методические и практические рекомендации по оценке надежности операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями.

Между тем из текста автореферата не ясно, рассмотрено ли автором влияние внешних и внутренних факторов на развитие безналичного перевода денежных средств, что позволило бы дополнительно раскрыть задачу оценки современного состояния национальной платежной системы России и охарактеризовать

возможности дальнейшего развития безналичных переводов денежных средств.

Указанное замечание не снижает научно-практическую значимость проведенного исследования, полноты раскрываемого в нем материала. Судя по автореферату, у данного диссертационного исследования присутствуют все необходимые признаки актуальности, достоверности, научной новизны, теоретической и практической значимости полученных лично соискателем научных результатов.

Все это дает основание считать, что диссертация соответствует требованиям, предъявляемым к работам на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», а ее автор, Бондарович Екатерина Петровна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук.

Доктор экономических наук, профессор

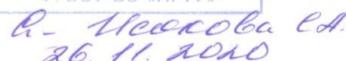
  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Суворова Алевтина Павловна

26.11.2020



ЗАВЕРЯЮ  
Начальник отдела  
по работе с персоналом  
ФГБОУ ВО «ПГТУ»

  
26.11.2020

**Сведения об авторе отзыва:**

**Ученая степень:** доктор экономических наук (08.00.05)

**Ученое звание:** профессор

**Место работы:** ФГБОУ ВО «Поволжский государственный технологический университет»

**Должность:** профессор кафедры менеджмента и бизнеса

**Адрес:** 424000, г. Йошкар-Ола, пл. Ленина, 3

**Телефон:** (937) 938-61-20, **E-mail:** saprof@mail.ru