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

ОТЗЫВ

официального оппонента доктора экономических наук Бондарчук Натальи Витальевны на диссертацию 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.

Актуальность темы исследования.

Развитие современной экономики невозможно без наличия надежной, эффективной и комплексной платежной системы.

Платежная система – целостная расчетная система, осуществляющая переводы денежных средств посредством телекоммуникационных сетей, учитывающая нормы законодательства и включающая в себя максимально проработанную систему управления рисками.

Во всем мире появляются новые технологии и новые участники рынка, которые вносят изменения в осуществление переводов денежных средств.

Финансовая безопасность страны во многом зависит от деятельности платежных систем, от их постоянного развития, устойчивого функционирования. Деятельность платежной системы с одной стороны является обособленной, но с другой стороны оказывает влияние на денежно-кредитную и финансовую системы.

Целью диссертации автор определил развитие теоретических и методических основ деятельности платежных систем для обеспечения надежности платежного оборота как одной из важнейших частей рыночных отношений. Для достижения указанной цели, поставленные в исследовании задачи раскрыты автором полностью и нашли свое отражение в структуре исследования.

Степень обоснованности и достоверности научных положений и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные автором в диссертационном исследовании, характеризуются высоким уровнем их обоснованности и достоверности и обусловлены:

- достаточно полным изучением отечественной и зарубежной литературы, посвященной как теории функционирования платежных систем, так и практике построения платежной системы;

- грамотным применением общих и специальных методов научного познания при проведении исследования в области переводов денежных средств и платежных систем;

- использованием в диссертационном исследовании нормативно-правовых документов Российской Федерации в сфере расчетов и платежей, статистических и аналитических материалов Банка России, Федеральной службы государственной статистики, материалов международных финансовых институтов таких как Банк международных расчетов, Европейский центральный банк, материалов ресурсов сети Интернет.

Обоснованность и достоверность полученных результатов обусловлена применением в исследовании статистического инструментария, корректным и формализованным использованием методов финансового анализа. Результаты диссертационной работы докладывались и обсуждались на многочисленных конференциях и научном форуме. Помимо участия в конференциях, у автора 3 работы опубликованы в журналах ВАК, что подтверждает уровень исследования, признанный рецензентами в авторитетных профильных изданиях.

Содержание диссертации и отдельные замечания по результатам исследования.

Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

Диссертация обосновано начата с исследования подходов к понятию и сущности платежной системы и их типизации, представления экосистемы национальной платежной системы.

В работе излагается достаточно широкий спектр вопросов по платежной системе, ее элементам и условиям надежного функционирования. При этом освещаются различные точки зрения и позиции ученых относительно сущности платежной системы и ее функционирования, что подтверждает научную осведомленность диссертанта. Представленные определения разных ученых структурировать по четырем основным направлениям: экономическое содержание; правовое содержание; механизмы, при помощи которых осуществляется перевод средств; системы взаимосвязанных элементов (с.9-25).

В первой главе работы дано авторское определение понятия платежной системы, которое раскрывает платежную систему как сложный механизм, функционирующий в финансовой системе государства, учитывающий:

- взаимосвязанность действий по выполнению денежных обязательств необходимых в экономике любой страны при осуществлении хозяйственной деятельности участниками платежей;
- инфраструктуру платежной системы;
- институциональную составляющую платежной системы.

Также автором определены принципы, на которых должна основываться платежная система.

Заслуживает внимания проведенный автором во второй главе анализ современного состояния переводов денежных средств в России и в мире, в том числе представлено сопоставление России с другими странами, определено развитие безналичных платежей как в России, так и за рубежом. Проведенные расчеты на основе статистических данных автору позволили показать рост безналичных платежей во многих странах, в связи с чем еще больше повышается необходимость обеспечения надежности функционирования платежных систем и их операторов (с. 48-59).

Полученные результаты исследования позволили Бондарович Е.П. в третьей главе разработать модель платежной системы России и в рамках данной модели представить методику оценки финансового состояния операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями с целью обеспечения оценки надежности платежных систем в Российской Федерации (с. 86-101).

На основе результатов исследования произведена апробация авторских научных положений на основании отчетности всех действующих 15 операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями. Апробация позволила автору сделать выводы о том, что разработанная модель и методика анализа могут быть эффективными в решении задач оценки надежности операторов платежных систем различными экономическими субъектами (с.101-115).

Содержание автореферата соответствует содержанию диссертации, по объему и содержанию соответствует требованиям ВАК РФ.

Степень обоснованности и достоверности теоретических положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационном исследовании.

Резюмируя в целом оценку содержания работы, следует отметить наличие связи результатов научно-теоретических исследований автора (глава 1) с решением актуальных прикладных экономических задач (глава 2 и глава 3). Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, подтверждается целостным исследованием автором теоретических и методологических положений, изложенных в работе отечественных ученых как в области национальной платежной системы, так и в области платежных систем.

С технической точки зрения серьезных ошибок в расчетах и выдвижении гипотез, обоснованности применяемых методов и логических выводов не выявлено. Принятые в работе допущения и ограничения обоснованы и отражены в полном объеме.

Научная новизна, теоретическая и практическая значимость работы, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационном исследовании.

В качестве наиболее значимых новых научных результатов, выдвинутых диссертантом, можно отметить следующее:

- автором дополнен понятийный аппарат, а именно представлена трактовка определения «Платежная система» (с. 16), также определены принципы, на которых должна основываться платежная система (с.19-22).
- научный интерес представляют результаты проведенного анализа переводов денежных средств, определяющего современное состояние платежных систем в России и в мире. Нельзя не согласиться с аргументированными выводами автора о происходящих изменениях в технологии осуществления переводов денежных средств (с. 50-53) и с тем, что финансовая индустрия часто является отраслью, первой применяющей технологические новации (с. 53);
- новым представляется подход, предполагающий классификацию платежных систем исходя из их значимости во взаимосвязи с классификацией операторов платежных систем, отражающей их организационно-правовую форму и учитывающей принадлежность платежной инфраструктуры (с. 89-90);
- предложена концептуальная модель, позволяющая оценить уровень надежности и устойчивости операторов платежных систем, предоставляющих возможность перевода денежных средств (с. 86-91);
- предложенную методику оценки операторов платежных систем, являющихся некредитными организациями (с. 92-100) отличает ориентация на поддержку принятия управленческих решений различными экономическими субъектами, что существенно повышает практическую значимость полученных результатов;
- итогом представленной методики и ее апробации предложен выбор масштаба проводимого анализа в зависимости от уровня подготовленности и значимости перевода денежных средств для клиента. Для юридических лиц анализ предлагается проводить в полном объеме по всей финансовой отчетности. Для физических лиц предлагается ограничиться только расчетом коэффициентов.

Для применимости методики более широким кругом пользователей предлагается разработать готовый калькулятор для расчёта необходимых коэффициентов (с. 113-115).

Таким образом, можно согласиться с выдвинутой автором развернутой формулировкой научной новизны работы, сущность которой состоит в разработке теоретических и прикладных положений для возможности самостоятельной оценки надежности операторов платежных систем в России как физическими, так и юридическими лицами.

Научная новизна и полученные результаты диссертационного исследования соответствуют паспорту специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

Теоретическая и практическая значимость работы, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Выводы и рекомендации, полученные в ходе исследования, направлены в первую очередь на решение практических задач, связанных с развитием теоретических и методических основ деятельности платежных систем для обеспечения надежности платежного оборота как одной из важнейших частей рыночных отношений.

Теоретическая значимость диссертационного исследования заключается в разработке автором модели для оценки финансового состояния операторов платежных систем.

Практическую значимость имеют представленные автором результаты анализа переводов денежных средств, результаты расчетов оценки финансовой устойчивости операторов платежных систем. Полученные результаты могут быть использованы в процессе принятия решений о надежности оператора платежной системы.

Недостатки и замечания по работе.

Отмечая высокий уровень проведенного диссертационного исследования в то же время, необходимо обратить внимание на ряд замечаний по существу отдельных положений.

1. В п. 2.3 (с. 80-83) диссертационной работы представлены факторы, сдерживающие развитие безналичных переводов денежных средств и факторы, способствующие этому развитию. Однако в выводах о влиянии факторов, воздействующих на выбор безналичного перевода денежных средств ничего не сказано о связи этого влияния на повышение надежности операторов платежных систем и на повышение их конкурентоспособности.

2. Для оценки цифровизации платежных услуг и ее влияния на конкурентоспособность платежных систем, функционирующих в рамках национальной платежной системы, было бы логичным провести классификацию платежных услуг по сферам, поставщикам, способам оказания и другим критериям, что расширило бы горизонты применения разработанной методики оценки операторов платежных систем.

3. Во второй главе автором показан постепенный переход на безналичный перевод денежных средств, представлены дальнейшие направления взаимодействия Банка России и платежных систем в обеспечении все большего перехода на безналичную оплату. Однако не приводится критический анализ проектов, реализуемых в России в целях цифровизации платежных услуг и повышения их качества, что позволило бы более полно охарактеризовать осуществление безналичных транзакций.

Изложенные выше замечания в целом не влияют на научное и практическое качество представленной соискателем диссертации, которая полно и комплексно раскрывает все задачи исследования, что обеспечило диссертанту достижение цели своего исследования.

Заключение.

Диссертация представляет собой завершенную самостоятельную научно-исследовательскую работу на актуальную тему.

Новые научные результаты, полученные соискателем, имеют существенное значение для науки и практики. Выводы и рекомендации достаточно обоснованы. Область исследования соответствует заявленным пунктам паспорта специальности ВАК 08.00.10 «Финансы, денежное

обращение и кредит» (п. 8.4 «Механизм наличного и безналичного денежного обращения», п. 8.8 «Формирование эффективной платежной системы и инструменты разрешения платежного кризиса»).

Диссертационное исследование Бондарович Екатерины Петровны отвечает требованиям п.9 Постановления Правительства РФ от 24.09.2013 № 842 «О порядке присуждения ученых степеней», а его автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент,
директор научно-образовательного центра
финансов и инвестиций института финансов
и устойчивого развития ФГБОУ ВО "Российская
академия народного хозяйства и государственной
службы при Президенте Российской Федерации",
доктор экономических наук, профессор Н.В. Бондарчук

Подпись удостоверяю:
Заместитель директора Института
финансов и устойчивого развития

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации", Институт финансов и устойчивого развития
127273, г. Москва, Сигнальный проезд, 23
телефон: +7 499 -201-51-22
e-mail: bondarchuk-nv@ranepa.ru