

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

## ОТЗЫВ

**официального оппонента на диссертацию Улановой Екатерины Сергеевны  
на тему «Эффективная национальная платежная система в условиях  
развития цифровой экономики», представленную на соискание ученой  
степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 –  
Финансы, денежное обращение и кредит**

### Актуальность темы исследования

На протяжении длительного времени проблема повышения эффективности функционирования национальной платежной системы в России является предметом научного исследования и обсуждения между теоретиками и практиками банковского дела.

Существует большое многообразие работ российских авторов, посвященные исследованию функционирования национальной платежной системы, однако до сих пор сохраняется дискуссионность вопросов относительно состава субъектов и объектов, классификации рисков и методов по их управлению в условиях цифровой трансформации экономики. В современных условиях усиливается степень влияния цифровизации современной жизни на различные области общественных и экономических отношений, в том числе и на платежную систему. Изменения, происходящие в платежной среде, затрагивают не только платежные механизмы, они глубоко проникают в финансовую сферу, трансформируют многие процессы.

Современный этап развития цифровой экономики предопределяет необходимость рассмотрения предметных областей влияния волн цифровизации на национальную платежную систему и выявления трендов и технологий, которые оказывают и окажут влияние на ее развитие. Решение данной задачи может быть реализовано, в частности, посредством разработки стратегии устойчивого развития национальной платежной системы на основе имплементации принципов устойчивого развития национальной платежной системы, открывающей возможность оперативного реагирования на изменение

ключевых параметров платежной системы и гибкого подхода к достижению стратегических целей развития, а также создания механизма оценки степени удовлетворенности экономики возможностями национальной платежной системы и мониторинга динамики уровня ее развития.

Таким образом, важность изложенных вопросов подтверждает актуальность диссертационного исследования, проведенного Улановой Екатериной Сергеевной.

### **Характеристика структуры, содержания и оформления диссертации**

Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений, объемом 158 страниц машинного текста, включает 29 рисунков и 13 таблиц.

Структура работы логична и отвечает целям и задачам исследования.

Во введении раскрыта актуальность темы исследования, определена цель и задачи, отражена научная новизна, практическая и теоретическая значимость проведенного диссертационного исследования, представлена информация об апробации исследования и публикациях автора по теме исследования.

В первой главе рассмотрены теоретические основы и механизмы функционирования национальной платежной системы, проведена систематизация определений НПС и сделаны выводы о неоднородности существующей теоретической основы, представлено новое концептуальное определение и сформулирована новая категория комплексных платежных систем. На основе ретроспективного анализа развития национальной платежной системы выявлены особенности национальной платежной системы и факторы, влияющие на ее эффективность.

Во второй главе автором рассмотрено влияние внутренних и внешних факторов на развитие национальной платежной системы. Выделены современные тенденции и тренды цифровой экономики, которые оказывают влияние на платежную среду. Проведен сравнительный анализ текущего состояния и структуры национальных платежных систем разных стран, сделаны выводы об особенностях текущего состояния российской национальной

платежной системы, выявлены наиболее применимые для платежной среды технологии цифровой экономики.

В третьей главе представлена новая перспективная модель национальной платежной системы на основе технологии распределенного реестра, сформулированы шаги по ее внедрению. На основе проведенного структурного анализа, особенностей развития российской национальной платежной системы, положений цифровой экономики и политики целей устойчивого развития, предложены принципы устойчивого развития национальной платежной системы, а также порядок разработки стратегии устойчивого развития НПС.

По каждой главе имеются обоснованные выводы.

В заключении диссертации сформулированы основные результаты, которые подтверждают новизну, теоретическую и практическую значимость работы.

Работа хорошо оформлена, в достаточной мере снабжена графическим материалом, написана профессиональным научным языком, изложена по существу, логически последовательно, грамотно. Диссертация и автореферат отражают логику и завершенность исследования.

#### **Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации**

Достоверность выдвигаемых автором научных положений, выводов и практических рекомендаций подтверждается четко выстроенной научной аргументацией, глубоким анализом статистических данных по теме исследования, анализом трудов ведущих отечественных и зарубежных ученых и экспертов как в финансовой сфере, так и в области развития национальной платежной системы в условиях цифровой трансформации экономики.

Информационно-эмпирическая база исследования сформирована на базе указов Президента Российской Федерации, законодательно-нормативных актов Правительства Российской Федерации, официальных материалов Банка России, данных научно-практических конференций, изданий периодики и информационных ресурсов сети Интернет, финансовой отчетности российских

коммерческих банков и их внутренних документов, монографических исследований российских и зарубежных экономистов, разработками автора диссертации.

Не вызывает сомнений и репрезентативность эмпирического материала, объектом которого выступили статистические данные Банка России и финансовой отчетности российских коммерческих банков. Сформированная информационно-эмпирическая база исследования в полной степени раскрывает содержание рассматриваемой проблемы, что позволило соискателю аргументировать достоверные выводы и предложения. Применение существенного объема фактического материала, широкого спектра методических и методологических инструментов позволило автору сформировать достоверную логическую систему положений, выводов и рекомендаций, большинство из которых обладают элементами научной новизны.

Представленная работа свидетельствует о высокой квалификации соискателя как научного работника, его личном участии на всех этапах исследовательского процесса.

Автореферат и опубликованные 12 работ (авт. – 4,64 п. л.), из них 5 статей – в ведущих рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК Министерства науки и высшего образования Российской Федерации (авт. – 0,43 п. л.), 2 статьи – в журналах, индексируемых в международной базе данных Scopus, отражают ключевые положения диссертации, ее рекомендации, результаты проведенных теоретико-методологических, методических и практических исследований.

### **Научная новизна и практическая значимость исследования**

Проведенное исследование вносит значительный вклад в развитие теоретических основ национальной платежной системы, позволяет оценить функционал национальной платежной системы с позиций национальной безопасности, что отражается в авторском определении национальной платежной системы, построенном на выделении роли, функций и определения особенностей обращения национальной денежной единицы.

Наиболее важными результатами, полученными в ходе исследования, проведенного диссертантом в этом направлении, являются:

- новый концептуальный подход к определению НПС, принципиально отличающийся от уже существующих, выделением комплексного характера НПС, предполагающего наряду с традиционными функциями платежных систем функцию встроенного эмиссионного механизма, а также системообразующей роли национальной валюты в ее функционировании (с. 21-22);
- авторская технологическая модель НПС на основе распределенных реестров, а также гибкий алгоритм ее внедрения, позволяющий в несколько шагов перейти к принципиально новой структуре и архитектуре системы (с. 97-99);
- принципы устойчивого развития НПС на основе структурного анализа текущего состояния и генезиса национальной платежной системы России, политики устойчивого развития и сквозных технологий цифровой экономики, которые могут стать системой координат для развития НПС (с. 110-117);
- порядок разработки стратегии устойчивого развития национальной платежной системы как инструмент для имплементации принципов устойчивого развития, позволяющий внедрить «умный» подход к трансформации НПС в цифровой экономике (с. 117-123);
- коэффициент эффективности НПС, позволяющий достаточно точно и объективно оценить динамику развития национальной платежной системы (с. 72-74).

Сформулированные автором практические рекомендации в виде принципов и стратегии устойчивого развития, являются комплексом мер по внедрению предложенной модели НПС. Полученные результаты исследования создают основу для совершенствования структуры, архитектуры и методологической основы НПС, а предложенный коэффициент эффективности национальной платежной системы увеличивает точность оценки динамики ее развития и дает возможность провести качественный сравнительный анализ развития НПС разных стран.

В целом рецензируемая работа имеет творческий характер, свидетельствует о значительном исследовательском потенциале соискателя.

### **Дискуссионные положения и замечания по работе**

Достоинством работы является научная новизна, состоящая в формировании теоретико-методических, организационных положений, практических направлений и рекомендаций по повышению эффективности функционирования национальной платежной системы в условиях развития цифровой экономики.

Вместе с тем следует отметить, что как любое самостоятельное научное исследование, диссертация имеет отдельные дискуссионные положения и замечания:

1. В параграфе 1.1. автор приводит обоснование содержания таких понятий как «национальная платежная система» и «комплексная платежная система» (на стр. 21-22). Для реализации декларированных определений следовало бы уделить больше внимания обоснованию критериев, по которым платежную систему можно отнести к выделенным категориям платежных систем.

2. В параграфе 3.1. делая вывод о том, что именно технология распределенных реестров является наиболее перспективной для новой архитектуры НПС России (стр.98), автор, к сожалению, не проводит сравнительного анализа преимуществ данной технологии с другими существующими технологиями, позволяющего выявить и обосновать авторское утверждение.

3. Диссидентант, обосновывая механизм функционирования перспективной модели НПС, не уделяет должного внимания месту и роли в данной модели платформе цифрового рубля (с. 99), что, по нашему мнению, повысило бы ценность работы.

Следует отметить, что данные замечания имеют частный характер и не ставят под сомнение научную новизну исследования, не оказывают существенного влияния на качественный уровень исследования.

## Общее заключение

Автореферат и опубликованные соискателем работы отражают основное содержание диссертационного исследования. Исследование выполнено в рамках Паспорта специальности ВАК 08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит, часть 2 «Денежное обращение, кредит и банковская деятельность», п.п. 8.4 «Механизм наличного и безналичного денежного обращения» и п.п. 8.8. «Формирование эффективной платежной системы и инструменты разрешения платежного кризиса».

Диссертационное исследование по теме «Эффективная национальная платежная система в условиях развития цифровой экономики» по структуре и полученным результатам отвечает требованиям, предусмотренным Положением о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013г. № 842, предъявляемых к кандидатским диссертациям.

Автор диссертации Уланова Екатерина Сергеевна заслуживает присуждения искомой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Заместитель декана по научной работе  
Финансового факультета,  
профессор Департамента банковского дела  
и финансовых рынков Финансового факультета  
федерального государственного образовательного  
бюджетного учреждения высшего образования  
"Финансовый университет при  
Правительстве Российской Федерации",  
доктор экономических наук, доцент

Елена Владимировна  
Травкина

125167, г. Москва, Ленинградский просп., 49/2,  
телефон: +7 (495) 5034784, E-mail: EVTravkina@fa.ru

