

ОТЗЫВ
на автореферат докторской диссертации Юрия Семеновича Эзроха
«Теория и методология регулирования конкурентности банковской среды
России», выполненной по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное
обращение и кредит»

Актуальность Диссертант, изучая проблемы конкуренции, сужает область своего исследования до «банковской среды России». Вопрос актуальности регулирования конкурентных характеристик банковской среды России очевиден — она стремительно монополизирована. В ней нарастают огосударствление, сверхконцентрации активов. К чему приводят любые монополии известно. Учитывая ключевую роль банков в системе финансового посредничества в РФ, очевидна целесообразность регулирования уровня конкуренции, «выращивания» действительно конкурентной банковской среды. Тема, выбранная Ю. С. Эзрохом для подготовки диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», является актуальной, оригинальной. Тема соответствует по научному масштабу уровню современных докторских исследований в РФ.

Научная новизна в решении поставленных диссертантом задач. Ю. С. Эзрох в автореферате последовательно раскрывает решение ряда связанных задач в области теории, методологии и практики.

Диссертант формирует понятийный аппарат («банковская среда», «конкурентность», субъекты банковской конкуренции и т.д.). Для создания теоретической базы регулирования конкурентности банковской среды РФ Ю. С. Эзрох обосновывает концепцию регулируемой монопольно-совершенной банковской среды (стр. 13-14). Такая среда содержит следующие группы субъектов – обладающие частично монопольными возможностями и не обладающие таковыми (чистые конкуренты), а её изменчивость обусловлена влиянием отдельных факторов, которые диссертант сегментирует на VI групп. В работе показано, что монопольно-совершенное состояние банковской среды объективно связано с природой российской экономики как «развивающегося рынка» (стр. 15).

Регулирование конкурентности банковской среды связывается с изменением уровня макроконкурентоспособности отдельных субъектов банковской конкуренции. Для формирования трансмиссионного механизма (стр. 16) регулирования конкурентности банковской среды РФ Ю. С. Эзрох теоретически обосновывает сегментацию конкурентоспособности субъектов в IV группы и определяет основные принципы регулирования – эффективности, недопущения дестабилизации банковской системы, экономической объективности и социальной ответственности.

Одним из ключевых аспектов в указанном регулировании является формирование методологии оценки уровня конкурентности, определения банков, обладающих частично монопольными возможностями, и конкурентного влияния небанковских субъектов банковской конкуренции. В рамках единого теоретико-методологического базиса Ю. С. Эзрох разработал три методических подхода к оцен-

ке уровня конкурентности; в их рамках сформированы практически применимые методики эмпирического исследования (стр. 17). Используя указанный теоретико-методологический базис, диссертант обосновал методический подход и количественную методику поиска банков, обладающих частично монопольными возможностями (стр. 26), а также методический подход к оценке влияния на конкурентность банковской среды функционирования групп небанковских субъектов банковской конкуренции (стр. 27). Предложенные методы – оригинальны и могут быть использованы для исследования проблем банковского сектора, выходящих за границы изучения уровня монополизации банковской среды.

Апробация (она носит расширенный, очень детальный характер) доказала верность гипотезы (стр. 5) о низком уровне конкурентности отечественной банковской среды (стр. 22, 24, 25) и о наличии банков, обладающих частично монопольными возможностями (стр. 26). Изучив характер и степень влияния функционирования ряда небанковских субъектов на банковскую конкуренцию, диссертант раскрыл механизмы воздействия на конкурентность банковской среды России, оказываемого деятельностью микрофинансовых организаций (стр. 30).

Следует отметить обширность количественного анализа, проведенного в работе, и его большую ценность и оригинальность для обоснования основных положений диссертации и оценки деформаций в банковской среде России.

Для решения вопросов регулирования конкурентности Ю. С. Эзрох сформировал специальный методический подход (стр. 31), который был апробирован на основе двух групп ретроспективных данных. Используя сформированные теоретические положения и результаты их эмпирической апробации, диссертант представил практические предложения, демонстрирующие способы действий центрального банка и, в более общем смысле, государства, которые предупреждали бы ослабление (или были бы направлены на усиление) конкурентности банковской среды (стр. 32-37).

Практическая ценность результатов диссертационного исследования Ю. С. Эзроха Результаты исследования могут быть использованы на практике Центральным банком Российской Федерации, Федеральной антимонопольной службой, кредитными организациями, а также научно-педагогическими работниками при осуществлении профильных исследований и в образовательных программах в области коммерческой банковской деятельности, финансового рынка, политики центрального банка, антимонопольного регулирования и др.

Прочие аспекты. Полнота раскрытия результатов диссертационного исследования — достаточная. Диссертант опубликовал значительное число статей в журналах, рекомендованных ВАК, имеет монографию. Автореферат написан в строгом научном стиле, в достаточной мере содержит пояснительные иллюстрации.

Дискуссионные положения. Судя по тексту автореферата, требует более расширенного обоснования вывод Ю.С. Эзроха о том, что «монопольно-совершенное состояние банковской среды в наибольшей степени соответствует оптимальному развитию и укреплению банковской системы РФ» (стр. 15). Здесь есть место и другому взгляду – рост такого «монопольно-совершенного состояния» в 2000-х - 2010-х гг. ослаблял рыночность банковской среды, способности банков конкурировать друг с другом в нормализации процента, кредита, тарифов и т.п. Предложение о социальном квази-налоге, ограничивающем «монопольные возможности» банков с государственным участием (стр. 34 – 35) является более слабым средством в сравнении с мерами по прямому антимонопольному регулированию и реструктуризации банковской среды, которые бы предупреждали слишком высокие концентрации в ней. Предложения о профессиональной сертификации работы банков и банковских кад-

