

## ОТЗЫВ НАУЧНОГО КОНСУЛЬТАНТА

доктора экономических наук, профессора Земцова Анатолия Анатольевича  
на диссертационную работу Эзроха Юрия Семеновича  
«Теория и методология регулирования конкурентности банковской среды России»,  
представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук,  
специальность 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Диссертация Юрия Семеновича Эзроха выполнена по традиционному для соответствующих работ плану. Она включает введение, пять глав, заключение, обширный библиографический список (600 источников, включая научные труды зарубежных ученых) и приложения.

Выбранная тема диссертационного исследования «Теория и методология регулирования конкурентности банковской среды России» несомненно актуальна в настоящее время. Это обусловлено диалектической связью планомерного развития национальной банковской системы и нефинансового сектора отечественной экономики. В условиях усугубляющегося огосударствления банковской сферы, санкционного давления вопросы регулирования конкурентности российской банковской среды становятся все более важными.

Остановлюсь на основных аспектах научной новизны диссертации.

Во всех современных экономических трудах, посвященных конкурентным процессам в банковской сфере России, анализу подвергается банковская система или ее часть. Указанное снижает эффективность исследования, т. к. ряд экономических процессов оказывается вне поля зрения ученых. Автор обоснованно вводит термин «банковская среда (в конкурентном аспекте)» и осуществляет исследование той рыночной области, где реально функционирует банковская конкуренция.

Общеизвестно, что экономические концепции, теории могут быть справедливы только при определенных условиях существования общественных отношений. Эзрох Юрий Семенович вводит и обосновывает концепцию регулируемой монопольно-совершенной банковской среды как способ понимания особенностей конкурентного функционирования банковской среды России на современном этапе. Она основана на классическом теоретическом базисе (теории В. Ленина, Дж. Робинсон, Э. Чемберлина). Особенностью разработанной теории является выделение субъектов, обладающих частично монопольными возможностями, и чистых конкурентов. Это качественно иное понимание сути экономических процессов в современных условиях, которое вносит автор в экономическую науку. Фактически, банки участвуют в жесткой конкурентной борьбе, однако убедительная победа, выражаемая с использованием коммерческих показателей деятельности кредитных организаций, неизменно оказывается на стороне немногих. Автор обосновывает это наличием частично монопольных возможностей у банков из первой группы, которые обычно возникают и поддерживаются не полностью конкурентным путем.

Автор убедительно доказывает, что конкуренция не выполняет все функции в банковской среде России в настоящее время. Это приводит к существенным экономическим «перекосам», которые, если не принять меры в настоящее время, способны оказать существенное отрицательное влияние не только на банковскую систему, но и на национальную экономику в целом. Монополизация либо олигополизация банковского сектора в средне- либо долгосрочной перспективе – вполне реальна. Может быть, стоит разделить крупные госбанки на несколько мелких, ограничить предельную рыночную долю для других крупных кредитных организаций? Соглашусь с автором – это вызовет дестабилизирующий эффект, что в современных условиях крайне несвоевременно. В связи с этим автор обосновывает необходимость поддержания отечественной банковской среды в монопольно-совершенном состоянии, что невозможно без эмпирических расчетов ключевых показателей, характеризующих ее состояние, без определения и классификации факторов воздействия, принципов регулирования и т.д., что в совокупности составляет теоретический базис регулирования конкурентности банковской среды России. В диссертации Эзроха Юрия Семеновича это нашло полное отражение. Кроме того, возникает необходимость дополнения существующего понятийно-категориального аппарата (в том числе путем введения термина «конкурентность»), что сделано автором корректно.

В рамках общей методологии автор разрабатывает методические подходы к оценке конкурентности банковской среды России (доходный, затратный и маржинальный), а также подход к определению банков, обладающих частично монопольными возможностями. В их рамках сформированы и обоснованы методические алгоритмы, экономико-математический базис которых представлен исследованием степени однородности показателей банковской макроконкурентоспособности и системой интеграции данных, в т.ч. с использованием показателя, учитывающего фактор времени. Их теоретический базис – концепция регулируемой монопольно-совершенной банковской среды, речь о которой шла выше.

Указанное позволило автору осуществить количественные расчеты, определить уровень и динамику уровня конкурентности банковской среды России, а также выявить банки, обладающие частично монопольными возможностями, и классифицировать их в четыре группы, исходя из причин их формирования и сущностных характеристик кредитных организаций. Уровень конкурентности банковской среды России оказался невысоким. Указанное определяет необходимость осуществления процедур регулирования конкурентности банковской среды России в целях инициации позитивного влияния на нее.

Автор разработал и апробировал методический подход к определению влияния функционирования отдельных групп небанковских субъектов банковской конкуренции на конкурентность банковской среды России. Анализу было подвергнуто соответствующее влияние лизинговых компаний, факторинговых

компаний, микрофинансовых организаций, небанковских кредитных организаций (расчетных, платежных, депозитно-кредитных), отдельных небанковских субъектов фондового рынка. Существенное отрицательное конкурентное влияние в настоящее время было выявлено автором при функционировании микрофинансовых организаций.

Автор разработал и апробировал общий подход к государственному регулированию конкурентности отечественной банковской среды (на примере вступления России в ВТО и регулирования развития сегмента банковского высокомаржинального потребительского кредитования). Он использован автором для формирования системы мер по регулированию конкурентности банковской среды России в настоящее время в условиях санкционных ограничений, введенных отдельными зарубежными странами, а также при ограничении частично монопольных возможностей банков с преимущественно государственным участием в капитале. Последнее включает изменение нормативов системы обязательного резервирования, корректировку активов и пассивов, привлеченных у нерезидентов, введение системы нормирования социальной ответственности крупных банков с преимущественно государственным участием в капитале.

Автор доказал необходимость осуществления институциональных новаций, результаты которых окажут позитивное влияние на конкурентность банковской среды России. В диссертации обосновано создание института банковского пенсионного финансирования (цель – снижение частично монопольных возможностей крупных банков); создание института кредитной адаптации и реабилитации физических лиц в России (цель – противодействие отрицательному конкурентному влиянию микрофинансовых организаций); создание институтов профессиональной сертификации банковских кадров и качества работы кредитных организаций (цель – повышение прозрачности банковской среды России).

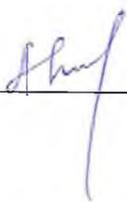
Все положения диссертационного исследования, обладающие научной новизной, были опубликованы Эзрохом Юрием Семеновичем в значительном числе научных работ, что полностью соответствует современным требованиям. Содержание диссертационной работы полностью соответствует специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Обобщая вышеуказанное, необходимо отметить, что соискатель Эзрох Юрий Семенович представил законченное диссертационное исследование, обладающее внутренним единством. Оно является научно-квалификационной работой, в которой на основании выполненных автором исследований изложены новые научно обоснованные экономические решения – сформирована и обоснована теория и методология регулирования конкурентности банковской среды России, разработаны практические научно обоснованные рекомендации в области исследования. Это вносит значительный вклад в развитие отечественной банковской системы и в развитие страны в целом.

Как научный консультант могу отметить, что Эзрох Юрий Семенович является уже сформированным исследователем, обладает достаточно широким экономическими кругозором.

Вышеизложенное позволяет сделать вывод о том, что выполненное Эзрохом Юрием Семеновичем исследование соответствует всем требованиям, предъявляемым в настоящее время к докторским диссертациям Положением о присуждении ученых степеней. В связи с этим соискатель Эзрох Юрий Семенович заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Научный консультант  
заведующий кафедрой финансов и учета  
федерального государственного автономного  
образовательного учреждения высшего образования  
«Национальный исследовательский  
Томский государственный университет»  
(634050, г. Томск, пр. Ленина, 36, (3822) 529-852,  
www.tsu.ru, rector@tsu.ru), доктор экономических наук  
(08.00.01 – Экономическая теория), профессор

  
\_\_\_\_\_

Земцов Анатолий Анатольевич

Кафедра финансов и учета:  
(3822) 78-36-79, finans@sibmail.com

31 августа 2016 г.

