

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА ПДС 0600.003
НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО АВТОНОМНОГО
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ДРУЖБЫ НАРОДОВ ИМЕНИ
ПАТРИСА ЛУМУМБЫ» ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ
УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК**

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета от 28 июня 2023 г., протокол № 3-0600.003/02

О присуждении **Койке Кристиану Анатольевичу**, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Регулирование процессов консолидации банковского капитала в целях обеспечения устойчивости банковского сектора России» по специальности 5.2.4. Финансы в виде рукописи принята к защите 03 мая 2023 года, протокол № ПЗ-0600.003/02, диссертационным советом ПДС 0600.003 на базе Федерального государственного автономного учреждения высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы» (РУДН) Министерства науки и высшего образования Российской Федерации; 117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, д. 6), открытым приказом № 636 от 11 ноября 2022 года.

Койка Кристиан Анатольевич, 1991 года рождения, в 2014 году окончил Федеральное государственное автономное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов» по специальности «Финансы и кредит».

С 2014 по 2017 гг. в аспирантуре освоил программу подготовки научно-педагогических кадров по направлению 38.06.01 «Экономика» соответствующей научной специальности 5.2.4. Финансы, по которой подготовлена диссертация.

С 1 июня 2022 года по 30 ноября 2022 года был прикреплен на кафедру Финансы и кредит экономического факультета РУДН для подготовки и защиты диссертации.

В настоящее время работает в ООО «Пежо Ситроен рус» финансовым контролером по работе с дилерской сетью, отдел финансового контроля и консолидации региона Евразия.

Диссертация выполнена на кафедре «Финансы и кредит» экономического факультета Федерального государственного автономного учреждения высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Научный руководитель – Быстряков Александр Яковлевич, доктор экономических наук (5.2.3, экономические науки), профессор, профессор-консультант кафедры «Финансы и кредит» экономического факультета РУДН.

Официальные оппоненты:

1. Ваганова Оксана Валерьевна, гражданка Российской Федерации, доктор экономических наук (5.2.3, экономические науки), профессор, заведующий кафедрой инновационной экономики и финансов Института экономики и управления Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Белгородский государственный национальный исследовательский университет» (г. Белгород);

2. Ниязбекова Шакизада, гражданка Казахстана, кандидат экономических наук (5.2.4, экономические науки), доцент Департамента банковского дела и монетарного регулирования финансового факультета Федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (г. Москва)

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь, в своем положительном отзыве, подписанным Мир Абдул Каюм Джалалом, доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой финансов и кредита Института экономики и управления, и утвержденным проректором по научной деятельности, д.м.н., профессором А.В. Кубышкиным, указала, что диссертация Койки Кристиана Анатольевича является цельной и завершенной научно-квалификационной работой, имеющей актуальность, новизну, теоретический и практический интерес. В заключении ведущей организации указано, что диссертационная работа соответствует разделу II Положения о присуждении ученых степеней в Федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Российский университет дружбы народов», утвержденного Ученым советом РУДН № 12 от 23.09.2019 г., а ее автор, Койка Кристиан Анатольевич заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук.

Соискатель имеет 7 опубликованных работ по теме диссертации, 4 из которых опубликованы в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных Перечнем ВАК при Министерстве науки и высшего образования РФ и Перечнем РУДН. Общий объем публикаций 3,94 п.л., в т.ч. 2,79 п.л. авторских. Авторский вклад - 71%.

Наиболее значимые публикации:

1. Койка К.А. Анализ процессов слияний и поглощений в банковском секторе России // Экономика и менеджмент систем управления. – 2018. – № 3.1. – С. 124-132.

2. Койка К.А. Роль Банка России в регулировании процессов консолидации в банковском секторе России // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. – 2019. – № 3. – С. 281-288.

3. Койка К.А. Сущность, формы и виды консолидации банковского капитала в России // Известия высших учебных заведений. Северо-Кавказский регион. Серия: Общественные науки. – 2019. – № 3. – С. 86-92.

4. Койка К.А., Евченко Н.Н. Региональные банки России в условиях консолидации банковского капитала: динамика и перспективы развития // Известия высших учебных заведений. Северо-Кавказский регион. Общественные науки. – 2021. – № 3. – С. 101-109.

5. Койка К.А., Быстряков А.Я., Греков И.Е. Модель оптимальной концентрации банковского сектора с учетом региональной специфики локальных банковских рынков // Экономические и гуманитарные науки. – 2022. – № 7. – С. 53-64.

На диссертацию и автореферат поступили положительные, не содержащие критических замечаний **отзывы:**

- Пенюгалова Александра Васильевна, гражданка Российской Федерации, доктор экономических наук (5.2.3, экономические науки), профессор, профессор кафедры экономического анализа, статистики и финансов экономического факультета ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в своем положительном отзыве указала, что в предложении автора о модели мониторинга концентрации региональных банковских рынков по авторской методике (стр. 11-12), по нашему мнению, не совсем ясен механизм ее работы. Предложение выглядело бы более обоснованным, если бы автор добавил методологию мониторинга данного процесса;

- Родина Лариса Александровна, гражданка Российской Федерации, доктор экономических наук, (5.2.3, экономические науки), доцент, профессор кафедры экономики и финансов факультета экономики, психологии, менеджмента ФГБОУ ВО «Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского» в своем положительном отзыве отметила, что на стр. 17 автореферата указано, что автором разработана модель мониторинга концентрации региональных банковских рынков по авторской методике, но

при этом не раскрывается содержание этой методики;

- Просветова Алина Александровна, гражданка Российской Федерации, кандидат экономических наук (5.2.4, экономические науки), доцент, доцент кафедры Финансы Института национальной и мировой экономики ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет» в своем положительном отзыве отметила, что в автореферате основной блок разработок и рекомендаций, сделанных автором в диссертации, ориентирован на совершенствование регулирования консолидационных процессов со стороны Банка России, в то время как в автореферате заявлено соответствие работы области диссертационного исследования только п. 4 «Банки и банковская деятельность. Банковская система», а в соответствии с содержанием работы нужно было добавить и п.5 «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» паспорта специальности ВАК РФ 5.2.4. Финансы.

Выбор официальных оппонентов обосновывается их высокой квалификацией, наличием научных трудов и публикаций, соответствующих теме оппонируемой диссертации.

1. Ваганова Оксана Валерьевна, гражданка Российской Федерации, доктор экономических наук (5.2.3, экономические науки), заведующая кафедрой инновационной экономики и финансов Федерального государственного автономного учреждения высшего образования «Белгородский государственный национальный исследовательский университет, является крупным специалистом в области банковского дела. В частности, в сфере ее научных интересов находится вопрос о развитии современных банковских технологий и управления банковскими рисками, что является одним из важных аспектов диссертационного исследования соискателя Койки К.А.

Публикации профессора Вагановой О.В. по профилю оппонируемой диссертации:

1) Гармонизация концептуальных подходов к трактовке понятий

«банковский контроль» и «банковский надзор» / Ваганова О. В., Мельникова Н. С., Быканова Н. И. // Экономика. Информатика – 2023. – Том 50. – № 1. – С. 113-121.

2) Актуальные проблемы кредитного риска в системе банковского кредитования России / Ваганова О. В., Мельникова Н. С., Быканова Н. И., Забун Олейви Хуссейн // Экономика устойчивого развития – 2021. – № 3. – С. 160-165.

3) Пути повышения эффективности кредитования физических лиц иностранными банками в России / Ваганова О. В., Быканова Н. И., Белоцерковский Е. Д., Канашин А. А. // Финансовая экономика – 2020. – № 6. – С. 11-16.

4) Цифровой рубль: перспективы внедрения и пути интеграции в финансовую систему России / Ваганова О. В., Быканова Н. И., Сорокин И. И., Коныхин Д. И. // Экономика. Информатика – 2021. Т. 48. – № 3. – С. 507-513.

5) Особенности формирования экосистем путем развития современных банковских технологий в России / Ваганова О. В., Флигинских Т. Н., Соловьева Н. Е. // Журнал прикладных исследований. – 2022. Т. 2. – № 7. – С. 121-127.

2. Ниязбекова Шакизада, гражданка Казахстана, кандидат экономических наук (5.2.4, экономические науки), доцент Департамента банковского дела и монетарного регулирования финансового факультета ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» является крупным специалистом в области банковского дела. В частности, в сфере ее научных интересов находится вопрос о развитии региональных банков, что является одним из важных аспектов диссертационного исследования соискателя К.А. Койки.

Публикации по профилю оппонируемой диссертации:

1) Анализ финансовой устойчивости российского коммерческого банка / Ниязбекова Ш., Мусиров Галым, Иванова О.С., Назаренко О.В. //

Региональные проблемы преобразования экономики. – 2019. – № 1 (99). – С. 118-125.

2) Современное состояние региональных банков в Российской Федерации / Ниязбекова Ш., Лаврухин Е. М. // Управленческий учет. – 2022. – №12-3. – С. 755-764.

3) Банковские и финансовые инновации в условиях глобализации / Ниязбекова Ш., Гойгова М.Г. // Экономические науки. – 2022. – № 213. – С. 27-35.

4) Использование больших данных в банковском и страховом секторах / Ниязбекова Ш., Борисова А. Ю., Кубрак И. А., Керимкулов С. Е. // Управленческий учет. – 2022. – № 12-4. – С. 1320-1326.

5) Цифровые платежи и цифровизация банковского сектора на рынке финтех / Ниязбекова Ш., Канхва В. С., Галеев К. Ф. // Управленческий учет. – 2022. – № 7-1. – С. 60-67.

Выбор ведущей организации обосновывается тем, что ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского» является крупным научным центром и активно занимается проблематикой исследования банковской сферы, соответствующей теме диссертационной работы, что подтверждается научными публикациями сотрудников кафедры финансов и кредита. Публикации по профилю оппонируемой диссертации:

1) Буркальцева Д. Д. Эволюция банковских услуг в контексте трансформации социально-экономических систем / Буркальцева Д. Д., Курьянова И. В., Тюлин А. С. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2019. – №1 (46). – С. 63-68.

2) Воробьева Е. И. Роль денежно-кредитной политики в финансовом обеспечении экономического роста Российской Федерации / Воробьева Е. И. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. – № 3 (52). – С. 5-11.

3) Воробьева Е. И. Обеспечение устойчивости финансовой системы Российской Федерации в условиях глобализации / Воробьева Е. И. //

Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. – № 1 (50). – С. 5-12.

4) Джалал А. К. Депозитная политика кредитных организаций: региональный аспект / Бондарь А.П., Джалал А. К., Дятел В. Н. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. – № 4 (53). – С. 69-79.

5) Сиваш О. С. Система управления валютным риском в коммерческом банке / Сиваш О. С. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. № 1 (50). – С. 72-81.

6) Плакса Ю. В. Теоретические аспекты банковской инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг / Плакса Ю. В. // Экономика и предпринимательство. – 2020. № 6 (119). – С. 950-955.

7) Блажевич О. Г., Бондарь А. П. Применение интегрального метода в системе обеспечения финансовой безопасности банка / Блажевич О. Г., Бондарь А. П. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. – № 3 (52). – С. 56-66.

8) Бондарь А.П. Проблемные банки: сущность и урегулирование их деятельности / Бондарь А.П., Ворошило В.В. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. – № 1 (50). – С. 55-62.

9) Борщ Л. М., Буркальцева Д. Д. Развитие региональной финансово-экономической системы и ее устойчивость / Борщ Л. М., Буркальцева Д. Д., Михайлова Д. Н. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2021. – № 2 (55). – С. 5-20.

10) Воробьева Е. И. Направления развития банковской деятельности в Российской Федерации / Воробьева Е. И. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2022. – № 2 (59). – С. 62-70.

11) Воробьева Е. И. Валютный риск в современной банковской деятельности / Воробьева Е. И., Мальков А.В. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2022. – № 3 (60). – С. 46-53.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований получены следующие результаты, **обладающие научной новизной:**

– **дана** авторская трактовка экономического содержания понятия «консолидация банковского капитала» в рамках иерархической взаимосвязи терминов «консолидация», «интеграция», «реорганизация», «слияние», «присоединение», «поглощение», выделены виды консолидации, которые не ограничиваются только реорганизационными процедурами, а могут осуществляться на основе создания банковских объединений (сс.12-19);

– **предложены** изменения и дополнения в методику расчета показателей концентрации рынка, позволяющие усилить систему мониторинга развития региональных банковских рынков с учетом деятельности банковских групп и территориальной фрагментированности банковского рынка России, что должно способствовать повышению объективности оценки степени концентрации и конкуренции на банковском рынке (сс. 60-66);

– **предложена** модель прогнозирования влияния процессов консолидации на устойчивость банковского сектора России, позволяющая определить критический уровень концентрации банковского рынка России, находящийся на уровне 68-70% по показателю CR5 и на уровне 0,138-0,156 по показателю ИН для активов, что может составить основу политики Банка России по регулированию консолидационных процессов (сс.121-133);

– **разработана** авторская методика оценки концентрации региональных банковских рынков, которая составила базу для построения модели мониторинга деятельности региональных банков с целью прогнозирования уровня концентрации и устойчивости региональных банковских рынков в зависимости от результатов проведения консолидационных процессов (сс.139-147);

– **обоснованы** предложения по совершенствованию системы регулирования банковского рынка в условиях консолидации банковского капитала, включающие в себя внедрение механизма поддержки средних и малых банков путем расширения системы рефинансирования и смягчения правил установления процентных ставок по вкладам, применение механизма

согласования сделок слияний и поглощений со стороны Банка России (сс.147-161).

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

- предложенные дополнения и уточнения экономического содержания понятия «консолидация банковского капитала» в рамках иерархической взаимосвязи терминов «консолидация», «интеграция», «реорганизация», «слияние», «присоединение», «поглощение» **вносят вклад** в расширение теоретических подходов к определению форм развития процессов консолидации банковского капитала, и **дополняют** его новыми качественными характеристиками;

- **обосновано** применение методов оценки уровня концентрации капитала с учетом региональной специфики банковских рынков для разработки методологической базы прогнозирования уровня концентрации и устойчивости региональных банков;

- **аргументировано** применение экономико-математических моделей на основе систематизации теоретико-методических положений по обеспечению устойчивости банковской системы и регулирования процессов консолидации банковского капитала.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

- **обоснованы** предложения по совершенствованию системы мониторинга деятельности региональных банков путем включения в методику расчета концентрации банковского рынка показателя территориальной фрагментированности для повышения объективности оценки степени концентрации и конкуренции;

- разработанная автором модель прогнозирования влияния процессов консолидации на устойчивость банковского сектора России может быть **использована** для определения критического уровня концентрации российского банковского рынка;

- предложенная автором методика оценки концентрации региональных

банковских рынков может **применяться** при осуществлении мониторинга деятельности региональных банков с целью прогнозирования уровня концентрации и устойчивости региональных банковских рынков.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

- проведенное автором исследование базируется на глубоком и всестороннем анализе трудов ведущих российских и зарубежных ученых в области консолидации банковского капитала, обеспечения устойчивого развития банковской деятельности, регулятивной деятельности Центрального банка;

- использован значительный объем аналитической информации и информационно-статистических данных по слияниям и поглощениям в банковской сфере, в частности, данные Всемирного банка, Банка России, Федеральной службы государственной статистики, специализированных порталов сети Интернет;

- полученные автором результаты не противоречат основным положениям теории финансов и банковского дела и являются аргументированными;

- теоретические выводы и практические рекомендации основаны на изучении законодательства Российской Федерации и регуляторной практики Банка России в области консолидации банковского капитала и обеспечения устойчивости банковского сектора России;

- для обработки информации соискателем использованы методы системного и сравнительного подходов, методы оценок, научной абстракции, структурного, факторного и корреляционно-регрессионного анализа;

- для обоснования положений и выводов соискателем использованы общепринятые научные методы исследования, а именно: экспертный, статистический, сравнительный, факторный анализ.

Личный вклад соискателя состоит в:

- идентификации научной проблемы, формулировании и достижении цели, постановки и решении научно-исследовательских задач диссертационного исследования;

- сборе, систематизации и анализе информационного материала исследования, как теоретического, так и практического;

- сборе, обработке и интерпретации большого количества статистических и фактических данных, в том числе с использованием инструментов экономико-статистического, сравнительного и факторного анализа, регрессионного анализа, метода экспертных оценок;

- разработке основных положений, вынесенных на защиту, в том числе теоретических и практических рекомендаций по регулированию процессов консолидации банковского капитала в целях обеспечения устойчивости банковского сектора России;

- публикации 7 научных статей, в том числе 4 работ в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования РФ;

- апробации полученных результатов диссертации в рамках докладов на научно-практических конференциях российского и международного уровня.

На заседании 28 июня 2023 г. Диссертационный совет принял решение присудить Койке Кристиану Анатольевичу ученую степень кандидата экономических наук по специальностям 5.2.4. Финансы.

Заключение диссертационного совета подготовлено: доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры «Финансы и кредит» Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы» Сидоровой Еленой Юрьевной (председатель комиссии); доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры международных финансов Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования

«Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации» Болониным Алексеем Ивановичем; доктором экономических наук, профессором, профессором Департамента мировых финансов Федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» Ярыгиной Ириной Зотовной.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 14 человек, из них 5 докторов наук по специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании из 19 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за – 14, против – 0, недействительных бюллетеней – нет.

Председатель диссертационного совета
Д.э.н., профессор, профессор

Ю.Н. Мосейкин

Ученый секретарь диссертационного совета
Д.э.н., профессор, профессор



Ж.Г. Голодова

28 июня 2023 года