

**Заключение диссертационного совета Д 01.004.01 на базе
Государственной организации высшего профессионального образования
«Донецкий национальный университет экономики и торговли имени
Михаила Туган-Барановского» Министерства образования и науки
Донецкой Народной Республики
по диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук**

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета Д 01.004.01 от 09.02.2021 г. № 3

О ПРИСУЖДЕНИИ

Кирилеевой Алисе Салаватовне

ученой степени доктора экономических наук

Диссертация «Развитие кредитно-банковской системы на основе интегрированных финансово-промышленных структур» по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит принята к защите «06» ноября 2020 г. (протокол № 40) диссертационным советом Д 01.004.01 на базе Государственной организации высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского» Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики, 83050, г. Донецк, ул. Щорса, 31, Приказ Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики № 630 от 01.10.2015 г.

Соискатель Кирилеева Алиса Салаватовна 1974 года рождения.

Диссертацию на соискание ученой степени кандидата экономических наук на тему «Развитие механизма ипотечного кредитования банками Украины» по специальности 08.00.08 – Деньги, финансы и кредит защитила в 2008 году в специализированном ученом совете Института экономики промышленности НАН Украины. В 2014 году присвоено ученое звание доцента кафедры банковского и биржевого дела. Положения научной новизны кандидатской диссертации

Кирилеевой А.С. не нашли применения в диссертации, представленной на соискание ученой степени доктора экономических наук.

Работает доцентом кафедры финансов в Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики» Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики.

Диссертация выполнена на кафедре финансов Государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики» Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики.

Научный консультант – доктор экономических наук, доцент, Костровец Лариса Борисовна, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики», ректор, заведующая кафедрой теории управления и государственного администрирования.

Официальные оппоненты:

Зенченко Светлана Вячеславовна, доктор экономических наук, профессор, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет», заместитель директора Института экономики и управления по международной деятельности, профессор кафедры финансов и кредита;

Ангелина Ирина Альбертовна, доктор экономических наук, доцент, Государственная организация высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», заведующая кафедрой туризма;

Салита Светлана Викторовна, доктор экономических наук, доцент, Государственное образовательное учреждение высшего образования Луганской Народной Республики «Луганский государственный университет имени Владимира Даля», заведующая кафедрой финансов и кредита

дали положительные отзывы о диссертации.

Ведущая организация – Государственное образовательное учреждение высшего образования Луганской Народной Республики «Луганский государственный аграрный университет» в своем положительном заключении, подписанном доктором экономических наук, доцентом кафедры экономической теории и маркетинга, членом-корреспондентом Международной Академии науки и практики организации производства Марией Николаевной Шевченко, и утвержденном врио ректора, кандидатом технических наук, доцентом Брюховецким Андреем Николаевичем, указала, что диссертация представляет собой законченную научно-квалификационную работу, выполненную на актуальную тему; научные результаты имеют существенное значение для экономической науки и практики; содержание диссертации и автореферата соответствуют паспорту специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит; диссертация отвечает требованиям п. 2.1 Положения о присуждении ученых степеней, а ее автор, Кирилеева Алиса Салаватовна, заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

По результатам исследования опубликовано 58 научных работ общим объемом 46,85 печ.л. (лично автору принадлежит 42,59 печ.л.), в том числе 6 монографий (из которых 4 личных) объемом 21,8 печ.л.; 36 статей в рецензируемых научных изданиях объемом 11,59 печ.л. (лично автору принадлежит 10,79 печ.л.), из них 27 статей в рецензируемых научных изданиях по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит; 3 статьи в научных журналах, индексируемых в Web of Science, SCOPUS; 9 трудов апробационного характера.

Наиболее значимыми научными работами по теме диссертации являются:

1. Кирилеева, А. С. Механизм реализации инвестиционной политики коммерческих банков Украины / А. С. Кирилеева, Л.Б. Костровец // Донецкий державний університет управління. Збірник наукових праць / ДонДУУ. – Т. XIV, вип. 277: Актуальні проблеми економічного розвитку: зовнішньоекономічні, виробничі та екологічні аспекти. Серія: Економіка. – Донецьк : ДонДУУ, 2013. - С. 3-9.

2. Кирилеева, А.С. Теоретические основы эффективного управления активами и пассивами коммерческих банков /А.С. Кирилеева// Збірник наукових праць Донецького державного університету управління. Серія «Економіка». – 2013. – Т.ХІV.- Вип. 277. – С. 396-404.

3. Кирилеева, А. С. Организационная модель управления финансовыми потоками коммерческих банков / А. С. Кирилеева// Менеджер. – 2014. - № 1(67). – С. 73-78.

4. Кирилеева, А. С. Глобальное регулирование банковских операций на основе адаптации Базельских стандартов / А. С. Кирилеева// Менеджер. – 2014. - № 2(68). – С. 28-33.

5. Кирилеева, А. С. Концептуальные основы гармонизации финансового и налогового учета по операциям коммерческих банков / А. С. Кирилеева// Менеджер. – 2014. - № 3(69). – С. 39-44.

6. Кирилеева, А. С. Пути совершенствования бухгалтерского учета банковских операций в рамках применения международных стандартов бухгалтерского учета и отчетности / А. С. Кирилеева // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 3 (56). – С. 826–829.

7. Кирилеева, А. С. Проблемы развития финансовых продуктов банковских институтов / А. С. Кирилеева // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 4 (56–1). – С. 685–689.

8. Кирилеева, А. С. Анализ влияния финансовых инструментов на прибыль банков / А. С. Кирилеева // РИСК: Ресурсы. Информация. Снабжение. Конкуренция. 2016. – № 3. – С. 265–270.

9. Кирилеева, А. С. Анализ финансового состояния банковских институтов / А. С. Кирилеева // Инновации и инвестиции. – 2016. – №12. – С. 42–48.

10. Кирилеева, А. С. Гармонизация финансового и налогового учета банковских операций / А. С. Кирилеева // Финансы и Кредит. – 2016. – №42. – С. 32–42.

11. Кирилеева, А. С. Значение деятельности банковских институтов для развития экономики страны / А. С. Кирилеева // Вестник Института Дружбы народов Кавказа. – 2016. – №3 (39). – С. 171–181.

12. Киризмеева, А. С. Модель адаптации финансового учета банков к требованиям МСФО / А. С. Киризмеева // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. – 2016. – №5 (56). – С. 71–78.

13. Киризмеева, А. С. Модель управления активами и пассивами в банках / А. С. Киризмеева // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия «Экономика и менеджмент». – 2016. – Т. X, № 4. – С. 47–54.

14. Киризмеева, А. С. Обоснование влияния финансовых инструментов на прибыль при управлении активами и пассивами банка / А. С. Киризмеева // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: Экономика. Информатика. – 2016. – Вып. 38. – № 9 (230). – С. 103–107.

15. Киризмеева, А. С. Повышение эффективности управления и концентрации банковского капитала / А. С. Киризмеева // Вестник Южно-Российского государственного технического университета (НПИ). Серия: Социально-экономические науки. – 2016. – № 4. – С. 72–81.

16. Киризмеева, А. С. Развитие методологической базы исследования управления активами и пассивами банков / А. С. Киризмеева // Финансовая жизнь. Серия Банки. – 2016. – № 3. – С. 22–26.

17. Киризмеева, А. С. Развитие методологической базы обращения финансовых инструментов банков / А. С. Киризмеева // Российский экономический Интернет-журнал. – 2016. – № 3. – С. 1–15.

18. Киризмеева, А. С. Совершенствование кредитных операций банковскими институтами / А. С. Киризмеева // Вестник Челябинского государственного университета. Серия: Экономические науки. – 2016. – Вып. 54. – № 11 (393). – С. 28–36.

19. Киризмеева, А. С. Эффективное управление активами и пассивами банка с целью повышения их надежности / А. С. Киризмеева // Менеджмент и бизнес-администрирование. – 2016. – № 3. – С. 105–114.

20. Киризмеева, А. С. Управление кредитным риском в коммерческом банке / А. С. Киризмеева, А.С. Мельникова // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». – 2016. – Вып.3. – С. 210–217.

21. Кирилеева, А. С. Сценарный анализ деятельности банка на основе имитационного моделирования / А. С. Кирилеева, Е. Г. Плотникова, М. В. Радионова // Финансы и бизнес. – 2019. – Т. 15. – №2. – С.78–93.

22. Кирилеева, А. С. Модель становления банка с вероятностью перехода в банк "будущего" в новых условиях развития общества и технологий / А. С. Кирилеева // Экономика. Бизнес. Банки. – 2019. – № 4(30). – С. 50–65.

23. Кирилеева, А. С. Мониторинг развития кредитно–банковских институтов / А. С. Кирилеева // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». – 2019. – Вып. 16. – С.229-242.

24. Кирилеева, А. С. Модели формирования кредитно-банковских систем / А. С. Кирилеева, Л. Б. Костровец // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». – 2020. – Вып. 18. – С.154-167.

25. Кирилеева, А. С. Оценка эффективности формирования интегрированных финансово-промышленных структур / А. С. Кирилеева, Л. Б. Костровец // Торговля и рынок. – 2020. – №3(55), т.1. – С.284-291.

26. Кирилеева, А. С. Новая классификация изменений эволюционного развития кредитно-банковской системы / А. С. Кирилеева // Вестник Института экономических исследований. – 2020. – №2. - С.66-75.

27. Кирилеева, А. С. Предпосылки стабильного развития кредитно-банковской системы / А. С. Кирилеева // Торговля и рынок. – 2020. – №4(56), т.1. – С.190-201.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы:

1. Отзыв доктора экономических наук, профессора, профессора Департамента налогов и налогового администрирования факультета налогов, аудита и бизнес-анализа федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (г. Москва, РФ) Богачёва Сергея Валентиновича. Отзыв положительный. Замечания: 1) при описании исследования организационно-правового подхода к регулированию механизма формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом следовало бы больше внимания уделить отличию стран с различными экономико-правовыми статусами; 2) автору необходимо было бы

более подробно описать существующие модели оценки влияния экономической среды на процессы формирования интегрированных финансово-промышленных структур, чтобы доказательства новизны модели диссертанта были более очевидны; 3) требует уточнения понятия принципа декомпозиции кредитно-банковской системы, включенного в методологию формирования кредитно-банковской системы, представленную на рисунке 3 стр. 17 автореферата.

2. Отзыв доктора экономических наук, доцента, заместителя директора по научной работе Севастопольского филиала РЭУ им. Г. В. Плеханова (г. Севастополь, РФ) Нехайчук Дмитрия Валериевича. Отзыв положительный. Замечания: 1) на стр. 15 автор упомянула о внешних и внутренних факторах среды, под воздействием которых формируется рыночная экономика, но, к сожалению, не раскрыла какие именно это факторы; 2) в автореферате более детального пояснения требует рассмотрение процесса формирования организационно-информационного обеспечения развития кредитно-банковской системы.

3. Отзыв доктора экономических наук, доцента, начальника кафедры экономико-правовых и социально-гуманитарных дисциплин ГУ ЛНР «Луганская академия внутренних дел имени Э. А. Дидоренко» (г. Луганск, ЛНР) Бондарчук Алины Викторовны. Отзыв положительный. Замечания: 1) автор предлагает механизм формирования интегрированной финансово-промышленной структуры, вместе с тем, автором не конкретизированы этапы реализации данного мероприятия (стр. 23-24); 2) автором рассчитан коэффициент влияния экономической среды для конкретной страны, вместе с тем, из текста автореферата непонятно, по какому принципу были отобраны показатели для анализа (стр. 29-33); 3) следовало бы сформулировать позицию автора по вопросу необходимости привлечения частного сектора к финансированию предоставляемых кредитно-банковских услуг.

4. Отзыв доктора экономических наук, профессора, заведующего кафедрой экономика и финансы ФГБОУ ВО «Пермский национальный исследовательский политехнический университет» (г. Пермь, РФ) Елоховой Ирины Владимировны. Отзыв положительный. Замечание: 1) на рисунках 10,11,13 представлены прогнозные тренды чистой посленалоговой прибыли некоторых организаций. Однако, на представленных рисунках видно, что прибыль организаций

увеличивается каждый год без внедряемой кооперации. Таким образом, требуется пояснение автора, для чего представленным предприятиям нужна предлагаемая методика, если их стратегическая модель поведения на рынке и так успешна.

5. Отзыв доктора экономических наук, доцента, профессора кафедры мировой и региональной экономики, экономической теории ФГБОУ ВО «Пермский государственный национальный исследовательский университет» (г. Пермь, РФ) Базуевой Елены Валерьевны. Отзыв положительный. Замечания: 1) на стр. 13 в качестве одной из функций современной кредитно-банковской системы, как института рыночной экономики, автор предлагает «регулирование личных интересов заинтересованных лиц в рамках общественного благосостояния и решения стратегически важных задач страны в целом». В автореферате не поясняется, с помощью каких инструментов автор предлагает реализовать данную функцию в условиях современной экономики; 2) для определения проблемы в виде решения «регулятором вопроса повышения надежности российских кредитных институтов за счет их ликвидации без соблюдения интересов всех стейкхолдеров» (стр. 18) автор осуществил оценку функционирования кредитно-банковских систем США и Германии, при этом в автореферате не указаны ограничения трансплантации элементов данных институтов с учетом существенных различий в институциональной среде изучаемых стран; 3) автор предполагает объединение банковского института и предприятий разных видов деятельности, при этом не акцентируется внимание на учете их специфики в выделенных факторах, которые необходимо учитывать в предложенном механизме управления формированием интегрированной финансово-промышленной структуры Донецкой Народной Республики (стр. 20).

6. Отзыв доктора экономических наук, профессора, заведующего кафедрой экономики и финансов ЧОУ ВПО «Таганрогский институт управления и экономики» (г. Таганрог, РФ) Олейниковой Ирины Николаевны. Отзыв положительный. Замечания: 1) на стр. 21-23 автором предложен институциональный механизм формирования интегрированной финансово-промышленной структуры, обеспечивающий стабильное развитие кредитно-банковской системы России и ДНР, который включает инструменты и методы

объединения банковских институтов и предприятий, однако из текста автореферата и рисунка не ясно, какие именно органы государственной власти будут осуществлять реализацию обозначенного направления; 2) в работе предложено учитывать параметр «влияние экономической среды» при определении эффективности формирования интегрированных финансово-промышленных структур, с помощью которого можно будет оценить экономическую среду каждой страны мира - участницы образования, но в тексте автореферата недостаточно полно обозначена методика определения необходимого для расчетов параметра экономической динамики.

7. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры экономической теории и государственного управления ГОУ ВПО «Донецкий национальный технический университет» (г. Донецк, РФ) Хоменко Яной Владимировной. Отзыв положительный. Замечание: 1) на рисунке 4 часть а) содержится динамика количества банковских институтов Российской Федерации по размеру уставного капитала в период 2007 - 2017 гг. Из рисунка можно сделать вывод, что количество банковских институтов Российской Федерации по уставному капиталу, выраженному в рублях, постоянно уменьшается в силу объективных причин. Хотелось бы получить пояснения автора о причинах такого снижения, учитывая зафиксированный двукратный количественный рост национальной валютной массы в Российской Федерации в период 2007-2017 гг., вызванный чередой эмиссионных операций также в силу объективных причин.

8. Отзыв доктора экономических наук, доцента, главного редактора ООО «Научно-производственное предприятие «Фолиант» (г. Донецк, Ростовская область, РФ) Припотень Владимир Юрьевич. Отзыв положительный. Замечания: 1) в механизме управления формированием ИФПС ДНР, представленного на стр. 24 текста автореферата следовало бы в более развернутом виде представить критерии оценивания стабильности и финансовой устойчивости; 2) необходима детализация составляющих субординированных финансовых инструментов в каузальной модели формирования и развития кредитно-банковских систем, представленной автором на стр. 25-26 текста автореферата.

9. Отзыв доктора экономических наук, профессора, декана факультета

экономики, управления и информационных систем в строительстве и недвижимости, заведующая кафедрой «Экономическая теория и информационно-стоимостной инжиниринг» ГОУ ВПО «Донбасская национальная академия строительства и архитектуры» (г. Макеевка, ДНР) Веретенниковой Оксаны Витальевны. Отзыв положительный. Замечания: 1) требуют уточнения понятия процессов трансформации и мутации хранения временно свободных денежных средств, и образование в результате торговых домов и торговых агентов, представленных в новой классификации изменений эволюционного развития кредитно-банковской системы как трансформационных, мутационных и модификационных (рис.1); 2) на рисунке 6 (стр. 27) автореферата представлена каузальная модель формирования и развития кредитно-банковских систем, в которой целесообразно уточнение принципов формирования отдельных блоков взаимовыгодных связей кредитно-банковской системы с субъектами хозяйствования и населением.

10. Отзыв доктора экономических наук, доцента, профессора кафедры финансов и банковского дела ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет» (г.Донецк, ДНР) Шакуры Ольги Александровны. Отзыв положительный. Замечания: 1) на стр. 17 автореферата представлена методология формирования кредитно-банковской системы с учетом обеспечения ее стабильности, но не предоставлено обоснование, в чем заключается отличие предлагаемой методологии от уже существующей; 2) на рис. 8 автореферата представлена Концепция стратегического развития стабильной КБС Донецкой Народной Республики, однако принципы управления развитием кредитно-банковской системы, выделенные в методологическом блоке, требуют большей детализации.

11. Отзыв доктора экономических наук, доцента, профессора кафедры финансов и кредита Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Крымский федеральный университет им. В. И. Вернадского» Буркальцевой Дианы Дмитриевны. Отзыв положительный. Замечания: 1) почему имеет место «мутационные изменения видов денег» (стр. 12)?! Виды денег, с точки зрения классической экономической теории, остались неизменными (товарные, фиатные, неффиатные, кредитные), а с 2014 г. имела место

кардинальная денежная реформа и переход от одной денежной системы к другой; 2) не совсем ясно из текста автореферата (стр. 16), каким образом будет достигнута максимальная прибыль у кредитных институтов и интегрированных финансово-промышленных структур в рамках предложенной когнитивной модели формирования и развития кредитно-банковской системы?

12. Отзыв доктора экономических наук, доцента, профессора кафедры управления инновациями ФГБОУ ВО «Нижегородский государственный Университет им. Р.Е. Алексеева» Митяковой Ольги Игоревны. Отзыв положительный. Замечание: 1) можно выделить дискуссионный момент, связанный с выбором аппроксимирующих функций при прогнозировании будущей прибыли банков на рис. 10-13.

13. Отзыв доктора экономических наук, заведующего лабораторией Экономической динамики и управления инновациями ФГБУН Институт проблем управления им. В. А. Трапезникова Российской академии наук Нижегородцева Роберта Михайловича. Отзыв положительный. Замечания: 1) прежде всего, в автореферате никаким образом не пояснено, на материале каких развивающихся стран ведется исследование. В современном мире к числу развивающихся стран относятся как страны вполне успешные, не уступающие развитым по уровню жизни и по характеру применяемых в производстве технологий, обладающие собственной мощной финансово-кредитной системой, так и самые слаборазвитые зависимые страны. В автореферате никак не отражается состав этих стран, их дифференциация с точки зрения объекта исследования, а среди «стран с непризнанным статусом» рассматривается только ДНР, хотя существует и ряд других государств с аналогичным статусом, находящихся, в том числе, и за пределами постсоветского пространства. Этот момент требует пояснения; 2) при этом можно сказать, что предложенный механизм претендует на некоторую универсальность, что является заслугой автора, хотя и не лишен недостатков. Так, из автореферата совершенно непонятно, каким образом должна быть сформирована система мотивации для интегрирования банковских институтов и «предприятий разных видов деятельности стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом» и формирования ими впоследствии финансово-промышленных структур. И наоборот – не очевиден

механизм выбора «предприятиями разных видов деятельности стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом» национальных и иностранных банковских институтов, представляющих для них интерес к интеграции; 3) еще одно замечание состоит в том, что «путем достижения цели диссертационной работы» (стр. 3) автор называет «повышение финансовой устойчивости кредитно-банковских институтов». Учитывая, что показатели финансовой устойчивости, в том числе и кредитно-банковских институтов – это параметры, имеющие количественное выражение, одним из результатов работы должно было стать выявление влияния, которое могут оказать процессы интеграции банков в мировую финансовую систему в результате создания с их участием интегрированных финансово-промышленных структур, и то, как изменится финансовая устойчивость банковских структур в результате интеграции; 4) не вполне корректно, на наш взгляд, определен предмет исследования, в качестве которого определяется не совокупность отношений, определяющих предметную область, как это принято, а «комплекс теоретических, методологических и практических положений обеспечения формирования и развития стабильных кредитно-банковских систем рыночной экономики в развивающихся странах и странах с непризнанным статусом».

14. Отзыв доктора экономических наук, профессора, Академика Российской Академии Естествознания РФ, Почетного работника высшего профессионального образования Российской Федерации, заведующего кафедрой экономики и финансов ФГБОУ ВО «Воронежский государственный лесотехнический университет имени Г.Ф. Морозова» Безруковой Татьяны Львовны. Отзыв положительный. Замечание: на с. 23 (рис.5) автор указывает на необходимость организации эффективного банковского надзора регулятора, но, к сожалению, не делает акцент на реализацию дифференцированного подхода к режиму надзора с учетом системной значимости, профиля и уровня рисков, а также степени прозрачности кредитных организаций.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается известностью их достижений в области специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, наличием публикаций в соответствующей сфере

исследования и способностью определить научную и практическую ценность диссертации.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработаны: концепция стратегического развития кредитно-банковской системы рыночной экономики стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом, которая позволит обеспечить их стабильность и мировые конкурентные преимущества путем повышения финансовой устойчивости кредитно-банковских институтов через создание интегрированных финансово-промышленных структур;

механизм формирования интегрированной финансово-промышленной структуры, включающий инструменты и методы объединения банковских институтов и предприятий разных видов деятельности стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом, что обеспечивает развитие их кредитно-банковских систем, конкурентные преимущества и выход на мировой рынок денег и капиталов;

предложена: модель оценки влияния экономической среды на процессы формирования интегрированных финансово-промышленных структур, которая уточняет их параметры с учетом уровня рискованности деятельности в экономических условиях конкретной страны, что позволяет более достоверно рассчитать текущую рыночную стоимость компании-участницы объединения для инвесторов, принимающих решение о целесообразности такого объединения;

доказана: необходимость использования комплексного научно-методического подхода к диагностике эффективности формирования интегрированных финансово-промышленных структур с позиций стабильности кредитно-банковской системы, использование которого позволит получить достоверные результаты эффективности объединения банка и предприятий, поскольку включает методику расчета параметров, отражающих реальное финансовое состояние каждого из участников объединения, и новую методику определения параметра влияния экономической среды;

введены усовершенствованные определения категорий «трансформация кредитно-банковской системы», «мутация кредитно-банковской системы», «модификация кредитно-банковской системы», «кредитно-банковская система», «интегрированная финансово-промышленная структура».

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

доказаны: новая классификация изменений эволюционного развития кредитно-банковской системы как трансформационных, мутационных и модификационных, что позволило обосновать необходимость качественно новых ее преобразований на настоящем этапе развития, которые должны удовлетворять потребности общества и соответствовать международным требованиям обеспечения стабильности при разных сценариях развития рынка (особенно в условиях кризиса) для достижения конкурентоспособности кредитно-банковских институтов стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом на мировом финансовом рынке;

научно-методический подход макро-микроэкономического синтеза, который позволяет находить решение макроэкономической задачи обеспечения стабильности кредитно-банковской системы страны посредством решения микроэкономической задачи поддержания финансовой устойчивости и развития кредитно-банковских институтов второго уровня;

применительно к проблематике диссертации результативно *использованы* методы анализа – при оценке развития кредитно-банковской системы и ее инфраструктуры; синтеза – при изучении показателей финансового положения кредитно-банковских институтов и предприятий, обобщении и сведении их в единое целое для диагностирования всей кредитно-банковской системы; экономико-математическое моделирование – сформированы модель параметра влияния экономической среды и модель образования ИФПС при объединении банка и предприятий; индукции и дедукции – при формировании заключения о том, что финансово устойчивые ИФПС в силу своей большей капитализированности и масштабов деятельности будут способствовать повышению стабильности всей кредитно-банковской системы; статический подход – при оценке уровня финансового положения каждого института-субъекта кредитного рынка, выбранных

предприятий для внедрения предложенной модели в определенный момент времени; динамический подход – при оценке сбалансированности динамики количественных и качественных характеристик показателей развития кредитно-банковских институтов, объединений вокруг банков на национальном и мировом уровнях.

изложены: теоретико-методологические основы обеспечения формирования и развития стабильной кредитно-банковской системы рыночной экономики, определяющие исходные теоретические и практические положения, концептуальные направления ее функционирования и содержание моделей развития, заключающиеся в комплексном применении усовершенствованного научного подхода макромикроэкономического синтеза, элементов эволюционной, институциональной, маржинальной экономической теории и неортодоксальной эволюционной экономики;

раскрыты: организационно-правовой подход к регулированию механизма формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом, основанный на разработке и совершенствовании законодательной и нормативно-правовой базы с целью совместимости с национальными требованиями независимого государства, с которым происходит интеграция, а также на имплементации международных стандартов банковской деятельности;

теоретико-методологические предпосылки формирования эффективного банковского надзора регулятора, которые отличаются принципом соблюдения интересов государственных органов власти и частного капитала;

изучены: когнитивная модель формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом, представленная как полноценная двухуровневая система, которая предусматривает формирование первого уровня – центрального банка с системой эффективного банковского надзора регулятора и второго – банковских институтов, интегрированных финансово-промышленных структур, а также развитие через интеграцию с кредитно-банковской системой независимого государства;

каузальная модель формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом, представляющая причинно-следственные связи в виде целесообразных взаимовыгодных действий институтов кредитно-банковской

системы второго уровня независимого государства и страны с непризнанным статусом, разработанная на кратко- и долгосрочную перспективу, и учитывающая интересы обеих сторон;

проведена модернизация: концепции диагностики кредитно-банковской системы рыночной экономики развивающихся стран и стран с непризнанным статусом, которая включает совокупность методов определения проблем и способов поддержания ее стабильности при любых сценариях развития экономики, особенно в условиях финансового кризиса;

научно-методического подхода к оценке объединения банковского института и предприятий, позволяющей определить адекватные текущую рыночную стоимость банка и финансовые показатели для потенциальных участников объединения в интегрированную финансово-промышленную структуру.

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

разработаны и внедрены: практические рекомендации по внедрению концепции стратегического развития кредитно-банковской системы рыночной экономики стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом через создание интегрированных финансово-промышленных структур, механизм регулирования формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом, основанный на разработке и совершенствовании законодательной и нормативно-правовой базы с целью совместимости с национальными требованиями независимого государства, с которым происходит интеграция, а также на имплементации международных стандартов банковской деятельности (справка о внедрении от Центрального Республиканского Банка ДНР № 10/0-05/31783 от 01.09.2020 г.);

рекомендации по внедрению модели оценки влияния экономической среды на процессы формирования интегрированных финансово-промышленных структур с учетом уровня рискованности деятельности в экономических условиях конкретной страны, что позволит более достоверно рассчитать текущую рыночную стоимость компании-участницы объединения для инвесторов, принимающих решение о целесообразности такого объединения; научно-методического подхода к оценке

объединения банковского института и предприятий, позволяющей определить адекватные текущую рыночную стоимость банка и финансовые показатели для потенциальных участников объединения в интегрированную финансово-промышленную структуру (справка о внедрении от ООО «ЛАКОНД» № 1925/06 от 03.06.2020 г.);

определены возможности реализации теоретических разработок по основным положениям диссертационной работы, которые целесообразно использовать в учебном процессе ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики» при преподавании дисциплин: «Финансовый менеджмент», «Современные стратегии управления финансово-кредитной системой», «Структурирование сделок слияний и поглощений», «Финансовый менеджмент кредитных организаций», «Финансово-экономический анализ кредитных организаций» (справка № 01-06/1081 от 22.09.2020 г.);

направления формирования модели интегрированных финансово-промышленных структур, позволяющая увеличить возможности финансирования предприятий всех видов деятельности и форм собственности; возможности создания инвестиционной привлекательности механизма формирования объединений кредитно-банковских институтов и предприятий стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом с целью экономического роста стран-участниц (справка о внедрении от Министерства промышленности и торговли ДНР (МИНПРОМТОРГ ДНР) № 01-53/5967 от 15.09.2020 г.);

созданы: предпосылки использования теоретико-методологических основ обеспечения формирования и развития стабильной кредитно-банковской системы рыночной экономики; модели оценки влияния экономической среды на процессы формирования интегрированных финансово-промышленных структур, уточняющей их параметры с учетом уровня рискованности деятельности в экономических условиях конкретной страны; механизма формирования интегрированной финансово-промышленной структуры, включающий инструменты и методы объединения банковских институтов и предприятий разных видов деятельности (справка о внедрении от Министерства экономического развития ДНР № 01/3036 от 07.07.2020 г.);

представлены: обоснованные рекомендации по государственному регулированию механизма формирования и развития кредитно-банковской системы Донецкой Народной Республики, основанного на разработке и совершенствовании законодательной и нормативно-правовой базы с целью совместимости с российскими национальными требованиями и имплементации международных стандартов банковской деятельности, а также направления по формированию двухуровневой банковской системы (справка о внедрении от Комитета народного совета по бюджету, финансам и экономической политике № 01/0912 от 01.09.2020 г.).

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теория исследования основывается на концептуальных положениях фундаментальных и прикладных работ отечественных и зарубежных авторов по проблемам и направлениям совершенствования управления, организации, контроля и других важных аспектов деятельности институтов, становления кредитно-банковских систем, развития кредитных институтов, а также репрезентативных данных, полученных в ходе проведенного соискателем эмпирического исследования, которые согласуются с теоретическими разработками и опубликованными официальными данными по теме диссертации с выводами, полученными другими авторами;

идея базируется на обобщении передового мирового опыта, изучении и анализе научных публикаций, адаптивных подходах, обеспечивающих развитие кредитно-банковской системы на основе интегрированных финансово-промышленных структур;

использовано сравнение полученных автором данных с ранее рассмотренными теоретическими и практическими подходами;

установлено качественное совпадение ряда результатов, полученных автором в ходе исследования, с результатами, представленными в других научных источниках по данной тематике;

использованы современные методики сбора и обработки исходной информации; обработка данных осуществлялась с помощью пакета прикладных программ Microsoft Office® и STATISTICA®.

1. *Личное участие соискателя в получении результатов, изложенных в диссертации*, состоит в обосновании цели, задач, методов исследования, связанных с разработкой научных и практических рекомендаций по развитию кредитно-банковской системы на основе интегрированных финансово-промышленных структур, а именно формировании новой классификации изменений эволюционного развития кредитно-банковской системы как трансформационных, мутационных и модификационных; усовершенствовании концепции диагностики стабильности кредитно-банковской системы рыночной экономики развивающихся стран и стран с непризнанным статусом; усовершенствовании научно-методического подхода макромикроэкономического синтеза для обеспечения стабильности кредитно-банковской системы рыночной экономики; разработке когнитивной модели формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом; создании механизма формирования интегрированной финансово-промышленной структуры; научном обосновании теоретико-методологических предпосылок формирования эффективного банковского надзора регулятора при соблюдении принципа интересов государственных органов власти и частного капитала; разработке каузальной модели формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом; обосновании комплексного научно-методического подхода к диагностике эффективности формирования интегрированных финансово-промышленных структур с позиций стабильности кредитно-банковской системы; усовершенствовании теоретико-методологических основ обеспечения формирования и развития стабильной кредитно-банковской системы рыночной экономики; определении организационно-правового подхода к регулированию механизма формирования и развития кредитно-банковской системы страны с непризнанным статусом; разработке концепции стратегического развития кредитно-банковской системы рыночной экономики стран с развивающейся экономикой и с непризнанным статусом; разработке модели оценки влияния экономической среды на процессы формирования интегрированных финансово-промышленных структур; формировании научно-методического подхода к оценке объединения банковского института и предприятий.

На заседании 09.02.2021 года диссертационный совет Д 01.004.01 принял решение присудить Киризлеевой Алисе Салаватовне ученую степень доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

При проведении открытого голосования диссертационный совет в количестве 18 человек, из них 6 докторов наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, участвовавших в заседании, из 22 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за – «18», против – «нет», воздержались – «нет».

Председатель

диссертационного совета Д 01.004.01

д.э.н., профессор

Е.М. Азарян

Ученый секретарь

диссертационного совета Д 01.004.01

д.э.н., доцент



А.Н. Германчук

«09» февраля 2021 г.