



**Российский университет
дружбы народов (РУДН)**

ул. Миклухо-Маклая, д. 6, Москва, Россия, 117198
ОГРН 1027739189323; ОКПО 02066463; ИНН 7728073720

Телефон: +7495 434 53 00, факс: +7495 433 15 11
www.rudn.ru; rudn@rudn.ru

07 09 20 22
№ 0601-23/164

«Утверждаю»

Первый проректор-
проректор по научной работе
ФГАОУВО "Российский университет дружбы народов"
Доктор медицинских наук, профессор,
член-корреспондент РАН
А.А. Костин



ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертацию Малащенко Тимофея Игоревича
на тему «Тенденции развития и международная деятельность банковского
сектора Испании», представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности
5.2.5 – Мировая экономика

Актуальность темы диссертационного исследования

Актуальность темы диссертационного исследования Малащенко Тимофея Игоревича не вызывает сомнений. Роль банковского сектора в экономиках стран неуклонно растёт, при этом события последних десятилетий, мировой финансовый кризис 2008, пандемия Ковид – 19 стали серьезнейшими вызовами для банковских систем большинства стран мира. Исследование опыта Испании по преодолению последствий указанных событий, а также европейского долгового кризиса представляет особый интерес. Данные кризисы вскрыли структурные проблемы и уязвимые места в испанской модели развития. Положение страны было столь серьёзно, что Испанию вместе с Португалией, Италией, Ирландией и Грецией финансовые аналитики стали называть страной «PIIGS» - оскорбительное сокращение названий данных стран, которые были самыми

слабыми экономиками еврозоны. При этом банковский сектор Испании выстоял и даже продолжил довольно активно развивать свою международную деятельность.

Оценка структуры и содержания работы

Целью работы Малашенко Т.И. анализ тенденций развития и международной деятельности банковского сектора Испании. Содержание работы логично структурировано и позволяет проследить развитие научной мысли автора. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, содержит 11 таблиц, 13 графиков, сопровождается библиографией (236 пунктов), приложением и списком сокращений.

Во введении даётся обоснование актуальности исследования, рассматривается степень изученности и проработанности темы, определяются цель и задачи, теоретические и методологические основы диссертационного исследования, элементы научной новизны, теоретическая и практическая значимость.

В Первой главе автор делает попытку сопоставления длинных экономических волн и этапов эволюции банковского сектора Испании для выделения взаимосвязи, выявления основных факторов, этапов трансформации и глобализации деятельности, в контексте экономических циклов. Формирование современного испанского банковского сектора рассматривается с учетом европейской интеграции страны, отдельное внимание уделяется стратегиям национальных и международных органов финансового регулирования.

Во второй главе исследуются антикризисные действия Испании по оздоровлению банковского сектора страны посредством видоизменения проводимых в нем процессов слияний и поглощений. Анализируются действия национальных фондов (Фонд по приобретению финансовых активов - FAFA, Фонд упорядоченной реструктуризации банков - FROB), которые положительно отразились на ключевых показателях эффективности испанского банковского сектора.

В третьей главе исследуется международная деятельность испанских банков, включая как взаимодействие в пределах стран еврозоны и ЕС, так и в других регионах мира. Особое место уделено выходу испанских банков на внешние рынки, изменения фокуса развития филиального присутствия, результатом которого стала концентрация на развитии бизнеса в Латинской Америке. Отдельно рассматривается использование современных финансовых технологий как конкурентного преимущества для развития международной банковской деятельности. Автор делает попытку прогноза развития испанской банковской системы, в том числе с учетом пандемии и неизбежного процесса цифровизации банковской деятельности.

В заключении сформулированы общие выводы диссертационного исследования.

Степень обоснованности и достоверности научных положений и выводов

Достоверность и обоснованность разработанных теоретических положений определяется солидной научной базой, на которую опирался диссертант. Автором были собраны и проанализированы фундаментальные и прикладные труды отечественных и зарубежных учёных – экономистов по рассматриваемой тематике. Статистической базой исследования выступают отчеты исследуемых банков, официальный сайт Банка Испании, ведущие отраслевые издания и др. Также Малашенко Т.И. использовал ответы Департамента международного сотрудничества Банка России, Департамента финансово-банковской деятельности Министерства экономического развития РФ, Департамента международных финансовых отношений Министерства финансов РФ, полученные им на свои запросы.

Область исследования диссертации Малашенко Т.И. соответствует паспорту научной специальности 5.2.5. – «Мировая экономика», в частности пунктам: П. 10. Международный бизнес. Деятельность транснациональных компаний и международных финансовых структур; П. 16. Экономика зарубежных стран и регионов (экономическое страноведение и регионоведение).

Основные научные результаты исследования, содержащие новизну и имеющие научную значимость

1. На основе комплексного анализа проведена этапизация развития банковского сектора Испании и выявлены его ключевые особенности. Выявлены ключевые тенденции его современного этапа развития, в частности: повышение операционной эффективности, доминирование цифровых технологий, снижение количества офисов и сотрудников, появление необанков, функционирующих только в он-лайн пространстве, усиление международной деятельности и ее эффективности, переориентация направления международной деятельности с развитых стран на страны Латинской Америки.
2. Раскрыт механизм трансформации банковского сектора Испании. Показано, что катализатором данного процесса стали мировой финансовый кризис 2008-2009 года и кризис зоны евро 2010, которые вынудили испанское правительство провести реструктуризацию и санацию банковского сектора, серьезно оказали влияние на процессы слияний и поглощений. Раскрыта роль наднациональных регуляторов в процессе трансформации банковского сектора Испании.

3. Выявлены особенности формирования и реализации стратегии развития испанских банков на внешних рынках. Показано, что первоначальная стратегия выхода испанских банков на рынки развитых стран поменялась на более перспективную тактику, когда ведущие испанские банки сменили вектор развития на Латинскую Америку.

4. Выявлены конкурентные преимущества испанских банков в странах Латинской Америки, которые позволили успешно развивать банковский бизнес прежде всего в Аргентине, Чили и Мексике, это прежде всего общая культура, образовательные связи, которые позволили эффективно работать с населением, предложить и развить он-лайн банкинг. Показано, что специфика международной деятельности испанских банков, заключается в приобретении долей участия в капитале банков других стран с учетом как финансового состояния приобретаемых банков, так и перспектив деятельности на национальных рынках. Выявлено, что Россия не входит в приоритетное направление развития международной деятельности испанских банков.

Значимость для науки и практики полученных результатов

Сформулированные в диссертации Малашенко Т. И. теоретические положения, выводы и рекомендации вносят определенный вклад в развитие российской науки и имеют практическую значимость. Результаты работы могут быть использованы российскими компаниями в качестве дорожной карты по выбору направлений международной деятельности. Проведенный анализ может быть взят за точку отсчета для ведения аргументированного диалога по совершенствованию нормативно-правовой базы, поощрению и защите международной банковской деятельности.

Авторские наработки также можно использовать при преподавании по ряду экономических дисциплин («Мировая экономика», «Международные экономические отношения» и др.).

Публикации основных результатов научных исследований

Основные положения исследования отражены в 9 (девяти) публикациях объемом 6,6 п. л. в изданиях, рекомендованных ВАК. Общий объем опубликованных работ 10,1 п. л.

Дискуссионные положения и замечания

Несмотря на положительную оценку работы необходимо сделать некоторые критические замечания.

1. В новизне автор пишет о том, что им «предложены шаги для повышения межбанковского взаимодействия России и Испании: сотрудничество в

международной банковской деятельности в Азии и Латинской Америке». К сожалению, данный пункт новизны практически не нашёл своего отражения в тексте диссертации.

2. Представляется не совсем корректным, что автор при описании соответствия темы диссертации паспорту специальности ВАК выбрал 9 пунктов, среди которых: П.4. Интернационализация и глобализация экономических процессов, П.12. Валютные курсы. Мировая валютная система. Международные валютные рынки, П.19. Международная экономическая интеграция. П. 20. Деятельность международных экономических организаций. Многосторонние механизмы и инициативы регулирования экономических процессов. П.14 Роль технологических факторов в развитии микрохозяйственных процессов.

3. Глава вторая изобилует описательным повествованием. В ней недостает систематизации фактического материала, представленной в сводных таблицах.

4. Пункт 3.2. был бы более убедительным, если бы автор использовал более свежие статистически данные.

5. Работа написана довольно небрежно. Встречаются опечатки и стилистические неточности. После отдельных пунктов есть выводы, а после глав нет. Название главы 2 в содержании «Эволюция банковской системы Испании», не совпадает с названием главы в тексте «Кризис, реформирование и реструктуризация банковской системы Испании». Тоже с 3 главой. В Содержании «Международная деятельность испанских банков», в тексте «Современный этап банковского сектора». В таблицах 9 и 10 отсутствует информация о времени (год) к какому относятся приведённые в таблицах цифры, источники оформлены некорректно.

6. В автореферат не в полной мере раскрывает содержание и новизну диссертационного исследования.

Заключение

Вместе с тем, отмеченные замечания не отменяют общей положительной оценки диссертации, ее актуальность, научную новизну и практическую значимость.

Диссертация Малашенко Т. И. является самостоятельной обстоятельной законченной научной работой, основанной на широком круге источников. Автор проявил себя как сложившийся исследователь.

Тема исследования представлена в публикациях автора.

Диссертация Малашенко Тимофея Игоревича на тему «Тенденция развития и международная деятельность банковского сектора Испании» соответствует паспорту специальности 5.2.5 - Мировая экономика.

Диссертация соответствует всем требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук (п.п. 9-14, Положения «О присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 N 842 (ред. от 11.09.2021), а ее автор, Малашенко Тимофей Игоревич, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.5 – Мировая экономика.

Отзыв ведущей организации на диссертацию Малашенко Тимофея Игоревича обсужден и одобрен на заседании кафедры международных экономических отношений Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Российский университет дружбы народов» 30.08.2022, протокол № 0600-02-04/1.

Декан экономического факультета,
доктор экономических наук
(08.00.14), профессор

Ю.Н. Мосейкин

Заведующая кафедрой
Международных экономических
отношений, эксперт ВАК, доктор
экономических наук (08.00.14),
профессор

И.В. Андропова

Подписи заверяю
Ученый секретарь Ученого совета
Экономического факультета РУДН



Норбоева Е.Ц.

Контактная информация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования "Российский университет дружбы народов"
Адрес: 117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, д. 6
Телефон: +7 (495) 434-70-27, E-mail: rudn@rudn.ru