

В диссертационный совет Д 999.076.02  
при АНО ВО «Международный банковский институт  
имени Анатолия Собчака» и ФГБОУ ВО  
«Петербургский государственный университет  
путей сообщения Императора Александра I»

### **ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА**

**доктора экономических наук, профессора Вороновой Натальи Степановны на диссертационную работу Кольцова Артема Николаевича «Финансовые технологии больших данных как перспективная форма развития цифровых сервисов», представленную на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности: 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит**

#### *Актуальность темы диссертационного исследования*

Обеспечение необходимого уровня вовлеченности граждан в организацию бюджетного процесса в рамках реализации программ инициативного бюджетирования и высоких стандартов доступности бюджетного финансирования отдельными категориями граждан рассматривается в качестве приоритета государственной социальной политики и фактора повышения качества жизни населения в стратегической перспективе. Между тем, в контексте социального управления системное видение проблематики требует нового подхода к выбору стратегии развития современной финансово-кредитной системы, разработки новой парадигмы управления финансовым рынком в условиях цифровизации социально-экономической системы.

Однако, российская финансово-кредитная система в целом и рынок финансовых технологий в частности испытывают ряд негативных явлений и системных проблем, которые ограничивают потенциал роста в данном сегменте национальной экономики. Преодоление сложившейся ситуации сопряжено с формированием современных управленческих подходов со стороны органов государственной власти и коммерческого сектора, новых механизмов государственного регулирования и рыночной саморегуляции финансового рынка, повышением инновационной активности всех субъектов рыночных отношений относительно инвестирования в высокотехнологичные проекты, направленные на создание и развитие новых финансовых технологий, в том числе технологии больших данных, в различных отраслях и сферах национальной экономики.

Отмечаемый в ходе проведения диссертационного исследования интерес соискателя к системному подходу при решении задач управления рынком финансовых технологий вполне оправдан. В современных условиях помимо организации продвижения финансовых инноваций в различных отраслях российской экономики, ключевое значение имеет четко сформированная и

обоснованная политика по созданию и внедрению именно отечественных финансовых технологий. Развитие представленных положений требует проведения отдельных исследований применения принципов и механизмов активизации внедрения современных финансовых технологий при совершенствовании управления процессом финансового планирования и прогнозирования в целях повышения социально-экономической эффективности и оптимизации бюджетных расходов, а также сохранения социального вектора развития российской экономики и обеспечения необходимого уровня национальной экономической безопасности.

Поскольку эти и другие актуальные позиции нашли отражение в работе, следует признать, что диссертационное исследование А.Н. Кольцова востребовано как с научно-теоретических, так и с практических позиций.

***Степень достоверности и обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации***

Диссертация характеризуется четкой логикой построения, в рамках которой последовательно разрабатываются основные вопросы изучаемой научной проблемы в контексте цели и задач диссертации. Логика диссертации базируется на последовательном переходе от общенаучного анализа концептуальных положений теории финансовых технологий в условиях современного развития экономической системы к формированию авторского подхода к оценке перспективных организационно-экономических механизмов реализации проектов в области внедрения технологий больших данных в сфере государственных и муниципальных финансов. Степень обоснованности выдвинутых А.Н. Кольцовым научных положений, выводов и рекомендаций вытекает из объема изученных и проанализированных работ отечественных и зарубежных ученых, посвященных исследованию современных тенденций на финансовом рынке.

Сформулированные в диссертационной работе научные положения, выводы и рекомендации являются обоснованными, что подтверждается следующим:

- ориентацией на принцип научной преемственности, поскольку представленные в диссертации авторские теоретические и практические разработки основываются на исследованиях российских и зарубежных ученых в области общей теории финансов и кредита, финансового менеджмента и национальной экономики;
- используемой в работе методологией анализа, объединяющей общенаучные и специальные методы, включая системный анализ и синтез, экономический, логический и сравнительный анализ, методы структурно - функционального и экономического моделирования;
- использованием нормативно-правовых актов РФ, регулирующих формирование и развитие финансового рынка, а также внедрение финансовых инноваций; официальных данных Министерства финансов

- Российской Федерации и Центрального Банка РФ, профессиональных ассоциаций в области финансовых технологий; справочных и аналитических материалов экспертных организаций, материалов научных и научно-практических конференций, публикаций в периодических изданиях по теме исследования, официально опубликованных в открытых источниках сведений, включая информационную сеть Интернет, а также результатов самостоятельного исследования, проведенного диссертантом;
- публикацией основных выводов и научных результатов. По теме диссертации напечатано 9 научных статей, из которых 5 - в рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации;
  - апробацией результатов исследования на международных научно-практических конференциях, а также одобрением экспертного сообщества.

Сформированное в результате систематизации и анализа работ отечественных и зарубежных ученых мнение автора по проблемам перспективных направлений обеспечения роста спроса на финансовые технологии в сфере государственных и муниципальных финансов не вступает в противоречие с общепринятыми теоретическими концепциями и существенно дополняет их.

К достоинствам диссертации относится также всесторонний и критический анализ современной научной литературы, авторский подход к решению поставленной задачи.

#### ***Научная новизна результатов диссертационного исследования, полученных лично соискателем***

Анализ новизны выносимых на защиту положений диссертации, представленных в диссертационной работе выводов показывает, что они обладают высокой степенью самостоятельности и содержат существенные элементы приращения научного знания. Основные результаты исследования, содержащие научную новизну и определяющие личный вклад соискателя, представлены следующими положениями:

- на основе выполненного исследования определены ключевые области использования технологий больших данных в финансово-кредитной системе (стр. 65-68), систематизированы и раскрыты актуальные проблемы и барьеры, снижающие эффективность рассматриваемого финансового инструмента, несвязанные с уровнем инвестиционных затрат на создание и внедрение технологий больших данных в российской экономике (стр.87-96). В соответствии с полученными выводами, автором сформированы методические рекомендации по совершенствованию использования цифровых сервисов технологии больших данных в сфере государственных финансов и реализации национальной финансово-кредитной политики в России (стр.99-106);

- выделены и обоснованы отдельные этапы алгоритма оптимизации существующего организационного механизма инициативного бюджетирования на основе использования технологий больших данных, в том числе многоуровневая процедура формирования оптимальных решений выявленных в ходе общественных слушаний проблем на основе использования технологии больших данных и их согласования с бюджетными комиссиями и органами госвласти, выбор и цифровизация данных по отобранным проблемам территории или региона с целью последующей загрузки в единый цифровой сервис, окончательный выбор моделей-победителей посредством электронного голосования и предварительной презентации и ряд других (стр.112-118);
- предложена модель для расчета распределения бюджетного финансирования на реабилитацию от последствий перенесенной коронавирусной инфекции, ориентированная на формирование единой распределительной системы финансирования, что позволяет, как учитывать региональную специфику и масштаб заболевания в условиях конкретной территории, так и иметь целостное представление об общероссийской ситуации, что позволит исключить варианты дифференциации в уровне и объемах финансирования между отдельными субъектами РФ (стр.118-135).

Приведенные в диссертации результаты исследования развивают теоретические и практические положения, сформулированные в трудах отечественных и зарубежных ученых по вопросам совершенствования управления финансовыми технологиями, организации инициативного бюджетирования на основе общественного участия, маркетинговых исследований на рынке финансовых технологий, изучения потребительских предпочтений отдельных субъектов рынка.

Существенный уровень научной новизны положений и выводов представленного диссертационного подтверждает личный вклад соискателя в развитие экономической науки.

### ***Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования***

Экспертный анализ материалов диссертации позволяет сделать вывод о том, что работа А.Н. Кольцова способствует развитию теории финансов, денежного обращения и кредита. Полученные соискателем результаты исследования направлены на решение научной задачи по совершенствованию системного управления финансово-кредитной системой посредством использования современных информационно-коммуникационных технологий и преимуществ апробации финансовых технологий больших данных в секторе государственных финансов.

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии теоретических положений и методических подходов по повышению

эффективности управления финансовыми технологиями на основе применения принципов, рыночных механизмов и инструментов инновационного обеспечения развития финансовых рынков и совершенствования системы государственного управления в сфере финансового планирования.

Практическая значимость результатов исследований диссертационной работы заключается в формировании инструментария для разработки управленческих процедур внедрения финансовых технологий в сфере государственных и муниципальных финансов с учетом возможностей инновационных технологий и современной организации бюджетного процесса в российской экономике. В частности, теоретические и практические результаты могут применяться специалистами в области развития проектов инициативного бюджетирования, прямого распределения бюджетного финансирования в рамках реализации социальной политики государства на основе индивидуализированного подхода к каждому получателю средств, органами государственного и регионального управления, ориентированными на формирование механизмов государственного регулирования финансового рынка и оптимизацию бюджетного финансирования, а также в рамках учебного процесса по направлениям подготовки бакалавриата и магистратуры «Экономика», «Финансы и кредит», «Менеджмент».

#### *Дискуссионные вопросы и замечания по диссертационной работе*

Положительно оценивая результаты диссертационного исследования А.Н. Кольцова, следует отметить некоторые дискуссионные аспекты, требующие разъяснения:

1) В первой главе диссертации автор проводит подробный анализ теоретических положений и подходов к определению роли финансовых технологий в современной экономике. Однако в дальнейшем значительно шире рассматриваются практические аспекты реализации проектов, связанных лишь с технологией больших данных в сфере финансово-кредитных отношений. Представляется, что автору следовало бы более детально раскрыть и обосновать сравнительные характеристики различных инновационных технологий в сфере государственных и муниципальных финансов, прежде всего в контексте определения их экономической эффективности.

2) Автором на рисунке 2.3 (стр. 61) рассмотрено влияние отраслевого фактора на возможности использования технологии больших данных в условиях современной мировой экономики. Каким образом данные аналитические материалы повлияли на процесс проведения научного исследования автора? Хотелось бы также уточнить аргументированную позицию диссертанта относительно наличия соответствия между указанными тенденциями и текущим российским опытом.

3) На рисунке 2.4. (стр. 66) автором систематизированы и обобщены ключевые области использования технологий больших данных в финансово-кредитной системе. Вместе с тем в тексте диссертационного исследования

дается общее описание предложенных функциональных областей, что несколько снижает качество проведенных теоретических изысканий. Например, требует дополнительных пояснений авторская позиция относительно внедрения возможных организационно-экономических механизмов и разработки адаптивного инструментария создания базовых условий для повышения уровня компетенций персонала финансово-кредитных организаций.

4) При оптимизации существующего организационного механизма инициативного бюджетирования на основе использования технологий больших данных (стр. 112-118), на наш взгляд, целесообразно было бы сформировать и апробировать конкретные варианты инициативного бюджетирования в зависимости от направлений решаемых проблем (проблемы развития городской среды, транспортной инфраструктуры, социального обеспечения и т.д.). Наличие подобной разработки позволило бы развить предиктивный характер выводов о результативности применения представленных рекомендаций и положений диссертации в части формирования перспективных направлений моделирования оптимальных вариантов решения актуальных проблем развития территорий.

5) Несомненный интерес представляет разработанная автором методика распределения бюджетного финансирования на реабилитацию от последствий перенесенной коронавирусной инфекции на основе использования технологии больших данных (стр.118-135), заметная роль в котором отведена вопросам индивидуализации социальной поддержки при одновременной оптимизации использования бюджетных средств. Тем не менее, следует уточнить адаптивность и устойчивость рассматриваемой методики в условиях расширения критериев при выделении бюджетных средств на реабилитацию населения, необходимости обеспечения ее взаимосвязи с целями демографической и социальной политики, а также корреляции с наличием бюджетного дефицита во многих субъектах РФ.

Указанные замечания не снижают научной значимости результатов проведенной научной работы и должны рассматриваться рекомендации для дальнейших исследований.

#### ***Заключение о соответствии диссертации требованиям Положения о порядке присуждения ученых степеней***

Диссертационная работа Кольцова А.Н. «Финансовые технологии больших данных как перспективная форма развития цифровых сервисов» представляет собой завершённую научную работу, направленную на разработку актуальной исследовательской проблемы формирования и развития рынка финансовых технологий в РФ на основе использования возможностей рыночных механизмов и оптимизации государственной политики и регулирования в сфере финансово-кредитных отношений. Полученные диссертантом результаты обладают научной новизной, теоретической значимостью и практической ценностью, вносят существенный вклад в

развитие научных положений теории и практики финансов, денежного обращения и кредита.

Представленная диссертация выполнена на высоком научном уровне в соответствии с Паспортом научной специальности ВАК 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит: п. 1.4. Современные концепции и теории финансов и их использование в деятельности финансовых институтов, п. 1.7. Инфраструктурные аспекты финансовой системы, п. 2.3. Теория, методология, методика финансового планирования на уровне государства и муниципальных образований.

Диссертационная работа Кольцова А.Н. на тему «Финансовые технологии больших данных как перспективная форма развития цифровых сервисов» полностью соответствует требованиям Положения о порядке присуждения ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор, Артем Николаевич Кольцов, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

**Официальный оппонент:**

профессор кафедры теории кредита  
и финансового менеджмента  
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский  
государственный университет»,  
доктор экономических наук, профессор

Воронова Наталья Степановна

Сведения об оппоненте:

Воронова Наталья Степановна – доктор экономических наук, профессор, профессор Кафедры теории кредита и финансового менеджмента ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный университет» (199034, г. Санкт-Петербург, Университетская набережная, д. 7-9. Тел.: (812) 328-20-00, e-mail: n.voronova@spbu.ru), докторская диссертация защищена по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

*Подпись руки Вороновой Н.С.  
удостоверено*

*Заместитель начальника  
Управления кадров*



*Л.Т. Колуптская*

*09.06.2021*