



109240, г. Москва, Котельническая наб., д. 17  
тел. +7 (495) 663-04-33 (доб. 2022)

<http://npc.ru/>, эл. почта: [npс@npс.ru](mailto:npс@npс.ru)

исх. НПС-08-03/775

от 12.04.2018

«12» апреля 2018 г.

В диссертационный совет Д 212.196.02

на базе ФГБОУ ВО «Российский экономический  
университет имени Г.В. Плеханова»

### Отзыв на автореферат

**диссертации Злизиной Анны Игоревны на тему «Развитие системы управления рисками обращения платежных карт», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит**

Автореферат диссертации Злизиной А.И., представленный на отзыв, характеризуется логикой повествования, общим единством, что позволяет получить полное и структурированное представление о решениях поставленных в исследовании задач. В условиях наложенных санкционных ограничений по приему платежных карт на территории Российской Федерации, а также развития импортозамещения, финансовых технологий и нестабильности банковского сектора особую актуальность приобретает исследуемая автором тема – системный подход к управлению рисками преимущественно розничного банковского продукта платежных карт и повышению защищенности общества от финансовых убытков. Реализация поставленной Злизиной А.И. цели развития теоретических основ и совершенствования практических инструментов управления рисками обращения карт вносит вклад в укрепление социально-экономической безопасности населения с учетом социальной и системной значимости платежных систем.

Представленный автореферат отражает результаты проведенного исследования в полной мере и позволяет отметить достоверность полученных

выводов. Высокой теоретической значимостью обладает выявленное автором влияние использования в обращении платежных карт на интенсивность проявления функций денег. Особый интерес представляет междисциплинарный подход к исследованию функции карты как средства платежа по сравнению с наличными денежными средствами с учетом психологических факторов поведения потребителя. Разработанная классификация рисков обращения платежных карт на основе разделения рисков домохозяйства и кредитной организации составила основу для разработки конкретных практических рекомендаций по их снижению для каждого типа субъекта системы, что позволяет добиться более высокой эффективности в снижении финансовых убытков, в том числе с использованием методов страхования.

В работе автор использует научные труды и прикладные разработки по исследуемой теме, системный, статистический и эмпирический анализ, проводит апробацию разработанных расчетных формул на основе статистических данных для одной из самых прибыльных кредитных организаций на российском рынке.

Практические разработки автора базируются на международных практиках регулирования со стороны международных платежных систем и российских регуляторов, зарубежных тенденциях развития страхового рынка. Результатом исследования упомянутых практик стали не только практические рекомендации для всех уровней регулирования, включая гражданско-правовое и административно-правовое, но и разработанные алгоритм создания резервов по оспариваемым операциям и формула расчета резерва потерь по мошенническим операциям, использование которых на практике обосновано и способно повысить эффективность управления рисками кредитных организаций.

Следует, однако, отметить замечание к работе: в схеме на рисунке 1 автор выделяет лишь коммерческие банки, в то время как все те же положения справедливо применимы и к банкам с государственным капиталом.

Данное замечание не оказывает существенного влияния на качество диссертационного исследования, выполненного Злизиной А.И.

Полученные результаты обоснованы и содержат научную новизну. Из содержания автореферата следует, что диссертация Злизиной А.И. соответствует требованиям «Положения о присуждении ученых степеней» от 24 сентября 2013 г. № 842, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г., предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук. Автор диссертации, Злизина Анна Игоревна, заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Обаева Алма Сакеновна  
доктор экономических наук  
Председатель Правления



**Ассоциация участников рынка платежных услуг**  
**"Некоммерческое партнерство "Национальный платежный совет"**  
Адрес: 109240, г. Москва, Котельническая наб., д. 17  
Телефон: +7 495-663-04-33  
Официальный сайт: <http://npc.ru/ru/contact/>  
Электронная почта: [npc@npc.ru](mailto:npc@npc.ru)

Бальчинова Вера Викторовна  
Работник кадровой службы



Заверяю