



**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Уральский государственный экономический университет»**  
**(УрГЭУ)**

---

В диссертационный совет Д 212.196.02  
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**

В условиях стремительно растущей популярности безналичных расчетов, развития финансовых технологий и актуальности внедрения прозрачных и контролируемых методов осуществления трансакций между экономическими субъектами необходимость развития системы управления финансовыми рисками, возникающими в процессе обращения платежных карт, не вызывает сомнений.

В исследовании, проведенном Злизиной А.И., автор развивает теорию денег на основе трактовки платежной карты как эквивалента наличных денег с особым проявлением их функций – в частности, снижением восприятия денежного эквивалента как меры стоимости, и, что особенно актуально для борьбы с теневым сектором экономики, наличием функции мониторинга и контроля отдельных трансакций экономических субъектов. На основе выявленной экономической сущности платежной карты автор предлагает понятие и содержательное наполнение «системы управления рисками обращения платежных карт», раскрывая её подсистемы, элементы и механизмы реализации взаимосвязей между ними.

Обладающей научной ценностью является предложенная автором классификация рисков платежных карт, позволяющая обосновать отличие рисков для держателя платежной карты от рисков обращения карты для банков, проявляющееся в разной форме финансовых потерь, а именно в форме убытка от наступления

рискового события – недополученной прибыли, недополученного процентного дохода, возникновения задолженности по платежной карте. Приведенное обоснование вносит вклад в теоретическую базу исследований в области платежных карт.

Вышеприведенные пункты научной новизны позволяют развить теорию управления финансовыми рисками, в первую очередь, на централизованном уровне и определяют высокую теоретическую значимость исследования для управления банковскими и финансовыми рисками.

Не вызывает сомнений практическая значимость исследования: разработанные автором формулы и модели имеют глубоко проработанный практический компонент. Так, универсальной для любого эмитента карт является предложенная формула расчета резерва на возможные потери по оспариваемым карточным операциям. Следует отметить, что данная проблематика является мало изученной в научной или экспертной литературе.

Разработанная модель системы управления рисками обращения карт дает комплексное представление о всех субъектах системы и содержании внутрисистемных связей между ними, что определяет широкие перспективы её использования и, следовательно, повышения качества управления рисками внутри национальной платежной системы.

Таким образом, теоретическая и практическая новизна полученных результатов свидетельствует о достижении автором цели исследования, а именно развития теоретических основ и практического инструментария управления на уровнях государства и отдельного банка рисками обращения платежных карт.

Результаты исследования опубликованы в 7 статьях в изданиях, рецензируемых ВАК, а также представлены на ряде конференций.

С учетом выше изложенного проведенное исследование заслуживает положительной оценки.

Следует, однако, отметить что для усиления практического компонента исследования целесообразно было бы разработать матрицу рисков с учетом максимально возможного количества рисков сценариев или карточки соответствующих рисков. Наличие такой матрицы способствовало бы скорейшему внедрению модели заинтересованными в усилении антирисковых мер банками-эмитентами и адаптации модели с учетом специфики отдельной кредитной

организации. Данное замечание носит рекомендательный характер и не снижает ценности научной новизны работы и практической ценности полученных результатов.

Судя по автореферату диссертации, можно сделать вывод, что диссертация является самостоятельным, завершенным научным трудом, предлагающим новые решения актуальных задач по развитию системы управления рисками обращения платежных карт как в России, так и за рубежом.

Таким образом, можно заключить, что представленное исследование соответствует требованиям пункта 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а её автор - Анна Игоревна Злизина заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

«13» апреля 2018 г.

Закирова Элина Рафиковна

к.э.н., доцент,

заведующий кафедрой финансового менеджмента



ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

Адрес: 620144, Уральский ФО, Свердловская область, г. Екатеринбург,

ул. 8 Марта/Народной воли, д. 62/45

Телефон: + 7 (343) 221-27-92

Официальный сайт: <http://www.usue.ru/>

Электронная почта: [kfm@usue.ru](mailto:kfm@usue.ru)

*Подпись Закировой Э.Р.*  
*Вед. спец. Небольсин О.В.*