

## **ОТЗЫВ**

официального оппонента, доктора экономических наук, профессора кафедры «Банков, финансовых рынков и страхования», федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», Никитиной Татьяны Викторовны на диссертацию Кузнецова Владимира Вячеславовича на тему: «Влияние цифровизации платежных услуг на конкурентоспособность национальной платежной системы», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

### **Актуальность темы исследования**

Представленная к оппонированию диссертационная работа находится в русле современных экономических проблем, связанных с оценкой применения электронных технологий в платежном процессе страны и влияния цифровизации на конкурентоспособность её платежной системы.

В современной мировой экономике все больше стран вступают в интеграционные процессы в сфере платежей и расчетов, однако не все государства получают преимущества от совместного взаимодействия ввиду различных уровней конкурентоспособности платежных систем.

В настоящее время возрастают требования потребителей платежных услуг, поскольку традиционные операции в платежной системе выполняются медленно, неэффективно, небезопасно. Поставщики платежных услуг несут в связи с этим финансовые потери. Цифровизация платежных услуг способствует сокращению транзакционных издержек, снижению операционных рисков и себестоимости платежных услуг, росту доходов и рентабельности поставщиков. Для повышения конкурентоспособности национальной платежной системы необходимо использовать конкурентные преимущества, связанные с цифровизацией платежных услуг.

Актуальность диссертационного материала и подходы, связанные с важностью, придаваемой в научном мире изучению влияния электронных технологий, в том числе в сфере платежей и финансовых расчетов, обусловлена возможностью и многообразием методов к оценке такого

влияния, использованием статистического материала при постановке и решении проблем, связанных с повышением конкурентоспособности национальной платежной системы. Актуальной теме оценки влияния цифровизации платежных услуг на конкурентоспособность национальной платежной системы посвящена диссертационная работа соискателя.

### **Степень обоснованности научных положений, выводов и заключений диссертационной работы.**

Представленное исследование выгодно отличается от подавляющего количества работ, написанных в русле оценки влияния цифровых технологий в сфере платежей и расчетов на конкурентоспособность национальной платежной системы. Автор нацелен на реализацию конкурентных преимуществ, генерируемых цифровизацией платежных услуг, повышающих конкурентоспособность национальной платежной системы, что обеспечивает новизну диссертационной работы.

Целью диссертации автор определил развитие теоретических основ и практического инструментария влияния цифровизации платежных услуг на повышение конкурентоспособности национальной платежной системы. Для достижения указанной цели, поставленные в исследовании задачи раскрыты автором полностью и нашли свое отражение в структуре исследования.

Диссертация обосновано начата с исследования сущности цифровизации в платежной системе, её взаимосвязи с конкурентоспособностью национальной платежной системы и мировыми тенденциями развития цифровизации платежных систем.

Кузнецов В.В. рассмотрел технологические средства передачи платежных поручений, электронные платежные системы и их толкование ведущими отечественными и зарубежными учеными, исследовал классификацию электронных платежных систем и выделил новые платежные инструменты, что позволило ему выявить проблемы, над которыми сейчас работает научное сообщество. Акцент поставлен на введении нового критерия классификации электронных платежных систем по типу платежных инструментов с выделением гибридного платежного инструмента в интегрированных платежных системах (с.13-23).

С целью методологического обоснования детально исследована взаимосвязь цифровизации платежных услуг с конкурентоспособностью национальной платежной системы с выделением элементов платежной системы, влияющих на её конкурентоспособность и приоритетных конкурентных преимуществ, обусловленных электронными технологиями в

сфере расчетов и платежей, способствующих получению экономического, социального, структурного и других видов эффектов (с.26-40).

Для выявления проблем применения электронных технологий в платежной системе соискатель проанализировал использование современного инструментария цифровизации на рынке электронных розничных расчетов. Анализ показал неравномерность применения платежных инструментов в различных сегментах платежной системы. В диссертационной работе Кузнецов В.В. выявил факторы, оказывающие неоднозначное влияние на рынок розничных электронных расчетов. Выводы автора свидетельствуют о приоритете влияния внешних факторов над внутренними (с.55-92).

С целью квалификации уровня конкурентоспособности национальной платежной системы на международном рынке, автор диссертации выявил финансово-экономические проблемы, детальное исследование которых позволило ему сгруппировать их по пяти основным направлениям, касающихся стоимости, удобства, скорости, доступности и ограничений, и предложить обоснование путей решения этих проблем. Выводы автора свидетельствуют о решении наиболее острых проблем повышения конкурентоспособности национальной платежной системы на международном рынке (с.93-113).

В работе излагается достаточно широкий спектр вопросов по платежной системе, её элементам и условиям успешного функционирования в условиях внедрения электронных технологий в платежный процесс. При этом освещаются различные точки зрения и позиции ученых относительно процессов цифровизации в платежных системах, что подтверждает научную осведомленность диссертанта.

Полученные результаты исследования позволили Кузнецову В.В. разработать модель прогнозирования конкурентоспособности розничной части национальной платежной системы, алгоритм оценки такого влияния на повышение её конкурентоспособности с учетом доходов поставщиков оцифрованных платежных услуг и предложить основные направления повышения конкурентоспособности национальной платежной системы в условиях цифровизации платежных услуг (с.115-144).

На основе результатов исследования произведена проверка авторских научных положений на реальных данных на примере деятельности ООО «Киберплат» и коммерческого банка «Платина». Апробация позволила автору сделать выводы о том, что разработанные модели и алгоритмы могут быть эффективными в решении задач оценки влияния цифровизации

платежных услуг на повышение конкурентоспособности национальной платежной системы.

### **Достоверность и научная новизна положений и результатов исследования.**

Достоверность полученных Кузнецовым В.В. результатов обосновывается и подтверждается проведенным теоретическим анализом и опытом использования авторских рекомендаций в практической деятельности коммерческих банков и других поставщиков платежных услуг.

Не вызывает сомнения теоретическая и практическая значимость исследования, вносящего научный вклад в теорию финансов и кредита, и конкретные рекомендации в практическую деятельность по оценке влияния цифровых технологий в сфере платежей и расчетов на конкурентоспособность национальной платежной системы.

Исследование влияния цифровизации на конкурентоспособность платежных инструментов в разных странах мира позволили автору выделить клиентские предпочтения и определить основные драйверы развития платежных инструментов. Эта успешная попытка докторанта обобщить зарубежный и отечественный опыт послужила основой в дальнейших исследованиях оценки влияния электронных технологий в сфере платежей и расчетов на конкурентоспособность национальной платежной системы.

Заслуживает внимания проведенный автором анализ современного инструментария цифровизации платежных услуг на рынке электронных розничных расчетов. Особенность проведенных расчетов заключается в том, что автором на примере статистических данных удалось показать эффективность применения цифровых технологий в секторе платежных карт, бесконтактных платежей, платежных поручений, переводов с карты на карту и других секторов сферы платежей и расчетов, что стимулирует онлайн – торговлю, ускоряет взаимодействие участников рынка, дает возможность мгновенной оплаты товаров и услуг (с.55-113)

Интересной представляется идея автора о введении коэффициента цифровизации, характеризующего степень проникновения электронных технологий в платежные операции и определяющего долю объема операций в электронном виде по отношению к общему объему операций в исследуемых сегментах платежных карт, электронных денежных средств и переводов с банковских счетов. Расчеты с использованием этого коэффициента позволили автору определить количественную составляющую конкурентного преимущества цифровых технологий и построить модель зависимости прогнозируемого уровня конкурентоспособности розничной

части национальной платежной системы от уровня цифровизации платежных услуг в её сегментах, позволяющую не только оценить влияние использования цифровых технологий в сфере платежей и расчетов, но и своевременно скорректировать полученные результаты в направлении сокращения финансовых потерь в сегментах с наименьшим показателем оцифрованных платежных услуг (с.115-123).

Принципиально значимой является идея автора о разработке алгоритма оценки влияния оцифрованных платежных услуг в розничной части национальной платежной системы на повышение её конкурентоспособности. Расчет доходности от цифровизации платежных услуг каждого сегмента розничной части национальной платежной системы органично встроен диссертантом в технологию определения конкурентоспособности розничного сегмента национальной платежной системы на основе корреляционной модели, решение которой позволило автору сделать выводы о влиянии доходов, генерируемых оцифрованными платежными услугами, на уровень её конкурентоспособности (с.125-136).

Оригинальные результаты проведенных исследований послужили базой для разработки автором основных направлений повышения конкурентоспособности национальной платежной системы в условиях цифровизации платежных услуг, касающихся продвижения системы быстрых платежей, обязательного требования для кредитных организаций обеспечения обмена финансовыми сообщениями на основе стандарта ISO 20022, модернизации оптовой платежной системы в части круглосуточного режим ее работы без выходных и праздничных дней и других направлений.

Научный вклад Кузнецова В.В. заключается в том, что путем разработки модели, алгоритма, направлений повышения конкурентоспособности национальной платежной системы в условиях применения цифровых технологий в платежных операциях, можно снизить операционные риски, сократить транзакционные издержки, получить дополнительные доходы и повысить рентабельность платежного процесса. Авторские разработки имеют большой практический интерес и существенное значение для прикладной науки

### **Значимость для науки и практики выводов и рекомендаций.**

Диссертационная работа имеет теоретическую и практическую ценность, поскольку вносит существенный вклад в развитие теории и практики применения электронных технологий в сфере расчетов и платежей, и оценки влияния цифровых технологий на конкурентоспособность национальной платежной системы. Научную ценность имеют предложения

автора по классификации электронных платежных систем по виду платежных инструментов, выявления влияния цифровизации платежных услуг, разработанной автором модели оценки этого влияния на конкурентоспособность национальной платежной системы, алгоритма расчета прогнозируемого уровня конкурентоспособности в зависимости от степени проникновения цифровых технологий в сферу платежей и расчетов.

Результаты диссертационной работы, получившие отражение в теоретических выводах и практических предложениях, в дальнейшем могут быть использованы в научно-исследовательских работах в сфере платежей и расчетов, функционирования платежной системы, ее развития и повышения конкурентоспособности, а также в высших учебных заведениях в учебном процессе. Предложенный автором подход оценки влияния цифровизации платежных услуг на повышение конкурентоспособности национальной платежной системы может быть использован кредитными организациями для своевременной корректировки полученных доходов от применения цифровых технологий в платежном процессе, как поставщиками платежных услуг, а также регулятором в процессе разработки методических рекомендаций для повышения уровня оцифрованных платежных услуг в национальной платежной системе, что свидетельствует о практической значимости рассматриваемого исследования.

### **Основные замечания по диссертационной работе.**

1. В п.2.2 (с.73) диссертационной дана оценка влияния факторов на развитие инструментария цифровизации платежных услуг с выделением внешних и внутренних факторов (в т.ч. на мезо- и микроуровне). Однако в выводах о влиянии факторов, действующих на инструментарий цифровизации платежных услуг ничего не сказано о связи этого влияния на повышение конкурентоспособности национальной платежной системы, что способствовало бы более глубокому и последовательному пониманию дифференциированного влияния различных факторов через действие на инструментарий цифровизации платежных услуг, в конечном итоге, на повышение конкурентоспособности национальной платежной системы.
2. В таблице 3.2 (с.124) диссертации приведены пороговые и целевые интервалы уровня конкурентоспособности розничной части национальной платежной системы. Но в работе не прописана практическая технология мониторинга этих интервалов, а также конкретные последствия для национальной платежной системы в случае достижения фактических показателей конкурентоспособности платежной системы выше или ниже рекомендуемых значений пороговых и целевых интервалов.

3. В диссертации (с. 143) среди основных направлений повышения конкурентоспособности национальной платежной системы в условиях цифровизации платежных услуг предложен отказ от института платежных агентов. Целесообразно было бы привести экономическое обоснование в цифрах для такого отказа от института платежных агентов в национальной платежной системе с точки зрения эффективности и безопасности, что не только обогатило бы диссертационную работу, но и способствовало более глубокому пониманию вопросов эффективного и безопасного управления платежным процессом в России.

Указанные замечания не снижают общей научно-теоретической и практической ценности диссертационной работы и могут быть рассмотрены как рекомендации для научных исследований автора в будущем.

### **Соответствие работы требованиям, предъявляемым к диссертациям.**

Диссертация Кузнецова Владимира Вячеславовича представляет собой глубокое, самостоятельное и творческое исследование, в котором обоснованы теоретико-методологические подходы к оценке влияния цифровых технологий в сфере платежей и расчетов на рост конкурентоспособности национальной платежной системы, предложен методический инструментарий и успешное решение практической задачи в сфере увеличения конкурентоспособности национальной платежной системы на основе внедрения в платежный процесс электронных технологий.

Публикации соискателя по теме диссертации и автореферат полностью отражают исследования. Автором опубликовано 10 научных работ в научных изданиях общим объемом 4,5 п.л., в т.ч. в 6 статьях общим объемом 3,2 п.л. в изданиях из Перечня рецензируемых научных изданий.

Автореферат логично структурирован, написан четко и последовательно, его содержание отражает основные положения диссертации. Автореферат отличается логикой изложения теоретико-методических положений и практический рекомендаций.

### **Общее заключение по диссертационной работе.**

Диссертация Кузнецова Владимира Вячеславовича соответствует паспорту научной специальности ВАК Министерства науки и высшего образования Российской Федерации 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Научные результаты исследования показывают приращение знаний в экономической науке в части современной оценки влияния цифровых

технологий на платежный процесс и воздействие этого влияния на конкурентоспособность национальной платежной системы.

Считаю, что данное диссертационное исследование отвечает требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор, Кузнецов Владимир Вячеславович, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент -  
профессор кафедры «Банков, финансовых рынков и страхования»  
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный  
экономический университет»  
(08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит),  
доктор экономических наук,  
профессор

Никитина Татьяна Викторовна

Федеральное государственное бюджетное  
ОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный  
экономический университет»,  
кафедра «Управления банков, финансовых рынков  
и страхования»  
191023, Санкт-Петербург,  
Набережная канала Грибоедова, д.30/32  
рабочий телефон: +7 (812) 602-23-23  
e-mail: [t\\_nikitina2004@mail.ru](mailto:t_nikitina2004@mail.ru)  
[www.unecon.ru](http://www.unecon.ru)  
«01» сентября 2020г.

Подпись руки заверяю

Зам. начальника



О.Д. Маслюк