

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА 6D.КОА-014 ПРИ ТАДЖИКСКОМ
ГОСУДАРСТВЕННОМ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ
УНИВЕРСИТЕТЕ ПО ЗАЩИТЕ ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ
УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ДОКТОРА ФИЛОСОФИИ (PhD), ДОКТОРА ПО
СПЕЦИАЛЬНОСТИ

Аттестационное дело № ____

Решение диссертационного совета от 22.12.2023 г., №29

О присуждении Баратову Азизу Аъзамовичу, гражданину Республики Таджикистан, ученой степени доктора философии (PhD), доктора по специальности 6D050900 – Финансы (6D050901 – Финансы, денежное обращение и кредит).

Диссертация на тему «Формирование системы антикризисного управления системно значимыми банками Республики Таджикистан» по степени доктора философии (PhD), доктора по специальности 6D050900 – Финансы (6D050901 – Финансы, денежное обращение и кредит) принята к защите на основе заключения экспертной комиссии от 17.10.2023 года (протокол №41) диссертационным советом 6D.КОА-014 при Таджикском государственном финансово-экономическом университете (734067, г. Душанбе, ул. Нахимова 64/14), созданный приказом ВАК при Президенте Республики Таджикистан от 07 января 2022г., №13/шд.

Диссертант Баратов Азиз Аъзамович, 1992 года рождения, в 2014 году окончил Финансово-экономический институт Таджикистана (ныне ТГФЭУ) по специальности «Банковское дело». В 2014 году поступив в отделение магистратуры, в 2016 окончил, получив степень магистра по специальности финансы и кредит во внешнеэкономической деятельности. После успешного прохождения вступительных экзаменов в 2016 году поступил на обучения в степень доктора философии (PhD), доктора по специальности 6D051300-Мировая экономика. С 2016-2019 годы обучался в степени доктор философии (PhD)-доктор по специальности 6D051300-Мировая экономика кафедры мировой экономики и международной торговли Таджикского государственного финансово-экономического университета.

С 2016 года по настоящее время является ассистентом кафедры банковского дела Таджикского государственного финансово-экономического университета.

Согласно учебному плану отдела подготовки научных и научно-педагогических кадров Таджикского государственного финансово-экономического университета докторантом освоены 180 кредитов и сдан комплексный экзамен.

Тема диссертационной работы Баратова Азиза Аъзамовича утверждена на заседании ученого совета Таджикского государственного финансово-экономического университета от 22.06.2017 года протоколом №11/2.

Научный руководитель: д.э.н., доцент, ректор Дангаринского государственного университета Хайрзода Шукрулло Курбонали.

Официальные оппоненты:

- **Хушвахтзода Кобилджон Хушвахт** – доктор экономических наук, профессор, ректор Таджикского национального университета;

- **Икромни Нуриддин Киём** – кандидат экономических наук, декан факультета финансов и кредита Международного университета туризма и предпринимательства Таджикистана.

Оппонирующая организация: Худжандский государственный университет им. академика Б. Гафурова – в своем положительном отзыве, подготовленным экспертом, к.э.н., старшим преподавателем Азизбоевым Р.А., подписанным председателем, заведующим кафедрой банковского дела, к.э.н., доцентом Хамидовой С.Х., секретарем заседания к.э.н., доцентом Курбановой Ф.А., и утвержденным ректором Худжандского государственного университета имени академика Б. Гафурова, д.и.н., профессором Усмонзода А.И., указали, что диссертация Баратова А.А. на тему: «Формирование системы антикризисного управления системно значимыми банками Республики Таджикистан» по степени новизны, актуальности, теоретической и практической значимости заслуживает положительной оценки, является самостоятельным, творческим и завершенным исследованием, которая проведена на актуальную, теоретически и практически значимую тему и обладает признаками научной новизны. Диссертация и автореферат диссертации соответствуют пунктам 31 и 33 «Порядка присуждения ученых степеней», утвержденным постановлением Правительства Республики Таджикистан от 30 июня 2021 года №267, а также требованиям к диссертациям, предъявляемым ВАК при Президенте Республики Таджикистан. Они содержат обоснованные и аргументированные научные положения и выводы, а её автор Баратов Азиз Аъзамович заслуживает присуждения ему ученой степени доктора философии (PhD), доктора по специальности 6D050900 – Финансы (6D050901 – Финансы, денежное обращение и кредит).

Докторантом (PhD) по теме диссертационного исследования опубликованы 8 научных работ, из них 3 статьи в рецензируемых изданиях ВАК при Президенте Республики Таджикистан. В этих статьях отражены основные положения диссертационной работы. В диссертации и автореферате отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных соискателем ученой степени работах и их видах, авторского вклада и объема научных изданий.

Публикации соискателя ученой степени по теме диссертации

В рецензируемых изданиях:

[1-А] Баратов А.А. Системно значимые банки: вопросы теории и методологии [Текст] / А.А., Баратов. //Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. Душанбе, С. 160-164, за 2018 год, №7. ISSN: 2413-5151.

[2-А] Баратов А.А. Некоторые вопросы формирования системы антикризисного управления в системно значимых банках Республики Таджикистан [Текст]/ А.А. Баратов, Хайрзода Ш.К.// Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. Душанбе, С. 18-22., за 2018 год, №9. ISSN: 2413-5151.

[3-А] Баратов А.А. Некоторые вопросы развития банковского сектора в условиях глобализации [Текст] / А.А. Баратов// Экономика Таджикистана. Душанбе, 2020 г. № 4(2), С.78-82. ISSN: 2310-3957.

В других изданиях:

[4-А] Баратов А.А. Управление персонала банка в современных условиях [Текст]/ А.А. Баратов // Материалы общеуниверситетского научно-теоретического круглого стола на тему: «Актуальные проблемы менеджмента в современных условиях», г. Душанбе, 20 декабря 2019г. С.50-52

[5-А] Баратов А.А. Формирование и развитие системы корпоративного управления в системообразующих банках Республики Таджикистан (обзор требований Базельского комитета) [Текст]/ Л.Х. Саидмуродзода, А.А. Баратов// Инновационное развитие и цифровизация в Республике Таджикистан. Сборник материалов университетской научно-практической конференции, посвященной 30-летию независимости Республики Таджикистан, г. Душанбе (08 апрель 2021 г.) С.260-266.

[6-А] Баратов А.А. Антикризисное управление как инструмент оздоровления системообразующих банков [Текст] / А.А. Баратов// Сборник статей научно-теоретической конференции посвященной 30-летию независимости Республики Таджикистан и Году развития сел, туризма и народных ремесел. г. Душанбе. ТГФЭУ. (12-17 апрель 2021 г.). С. 41-47.

[7-А] Баратов А.А. Финансовые инновации и стабильное развитие банковской системы Республики Таджикистан [Текст]/ А.А. Баратов // В сборнике: Digitalization of the economy as a factor of sustainable development : Materials of International scientific-practical conference (Mariupol, May 25-26, 2021 y.) / editorial board O. Khadzhynova [et al.] / SHEI "PSTU". – Mariupol : PSTU, 2021. – 307 С. 225-227

[8-А] Баратов А.А. Системно значимые банки в условиях финансовой нестабильности: особенности и перспективы развития [Текст]/ А.А. Баратов// В книге: «Национальные экономические системы в контексте формирования глобального экономического пространства». Материалы 2 международной научно-практической конференции. Севастополь, 2021 С.206-209.

На автореферат диссертации поступили отзывы от:

1. **Рахматзода Х. Б., д.э.н., профессора** кафедры экономической теории и мировой экономики Российско-Таджикского (Славянского) университета со следующим замечанием: 1) Отдельные пункты научной новизны автора носят общий характер, и они должны быть научно обоснованными. 2) В автореферате авторское определение системно значимые банки отсутствует.

2. **Набиева Т.К., д.э.н., профессора кафедры государственного управления и национальной экономики Академии государственного управления при Президенте РТ** со следующим замечанием: 1) В частности, при анализе проблем, стоящих на пути решения проблем совершенствованию адекватной системы управления в системно значимых банках, недостаточно исследован вопрос государственного регулирования системы управления банковской деятельности в долгосрочной перспективе.

3. **Комилова Н.Б., к.э.н.,** заведующего кафедрой финансов и кредит Кулябского государственного университета им. Абуабдуллох Рудаки со следующим замечанием: 1) Как вытекает из содержания автореферата в ней, на наш взгляд, уделено меньше внимания сравнительному анализу с другими странами именно по антикризисному управлению.

4. **Нежниковой Е. В. д.э.н., профессора,** заместитель декана по аспирантуре экономического факультета РУДН со следующими замечаниями: 1) Так, сформированное понятие системно значимые банки по сути является комбинацией уже известных трактовок системообразующих банков.

Поступившие отзывы положительные, имеются замечания рекомендательного и дискуссионного характера. На все замечания докторантом(PhD) Баратовым А.А. даны исчерпывающие ответы.

Выбор официальных оппонентов обоснован тем, что доктор экономических наук, профессор Хушвахтзода К.Х. и кандидат экономических наук Икромии Н.К. обладают необходимой квалификацией по специальности 6D050900 – Финансы (6D050901 – Финансы, денежное обращение и кредит). Их выбор обосновывается предложением экспертной комиссии, наличием компетентностью и устойчивой позиции по вопросам антикризисного управления в системно значимых банках, и тем, что они обладают необходимой квалификацией по рассматриваемой специальности и имеют соответствующие публикации в области финансов.

Выбор оппонировавшей организации Худжандского государственного университета им. академика Б. Гафурова обосновывается наличием признанной научной школы, профессиональных компетенций, знаний, что подтверждено наличием монографий и научных работ, опубликованных в ведущих рецензируемых изданиях, научно-практической деятельности по проблемам представленным в работе и соответствующей тематике диссертационного исследования.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

- *разработана* комплексная система антикризисного управления в системно значимых банках страны, которая: 1) *на микроуровне* обеспечить стабильное функционирование самих банков; 2) *на мезоуровне* будет содействовать устойчивому и динамичному развитию отечественной банковской системы; 3) *на макроуровне* решать вопросы превентивности минимизации угроз распространения системных рисков посредством обеспечения эффективного взаимодействия органов регулирования и надзора;

- *предложена* оригинальная авторская концепция исследования сущности и значения системно значимых банков на основе авторского определения: «как крупных по размерам кредитных депозитных институтов, устойчивое функционирование которых с учётом масштабов их внешней и внутренней деятельности и широты охвата клиентской базы, по своим параметрам оказывают существенное влияние на устойчивое и динамичное функционирование банковской системы и национальную экономику, особенно малого и открытого типа, подверженной сильному влиянию внешних факторов и угроз»

- **доказана** целесообразность применения метода сетевого анализа, базирующего на стресс-тестирование, анализе «эффекта заражения» и «эффекта домино», на уровне национального регулятора с целью оценки уровня взаимосвязанности банковских учреждений, и систематизированы подходы к идентификации системно значимых банков.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

- **доказаны** этапы процесса идентификации системно важных банков с помощью кластерного анализа, ABC-анализа и метода экспертных суждений: 1) определение основных критериев и индикаторов, характеризующих возможное негативное влияние системно важных банков на стабильность банковской системы; 2) установление веса каждого критерия и индикатора; 3) формирование выборки банков; 4) расчет показателя системной важности; 5) определение точки отсечения; 6) выделение групп банков по уровню системной важности и установления их предельных границ; 7) распределение системно важных банков по группам.

- **разработана** методика идентификации системно значимых банков, включающая десять индикаторов, сгруппированных по пяти критериям системной важности, каждому присвоена вес, который определяется с учетом особенностей отечественного банковского дела и результатов аналитического исследования динамики изменения долей ключевых показателей банковского сектора за последние пять лет. Ключевыми индикаторами системной важности отечественных банков признано размер активов, взвешенных по степени риска и объем привлеченных депозитов физических лиц. Общий результат (в процентах) в виде интегрального показателя системной важности позволяет ранжировать банки по степени системной важности

- **обоснована:** 1) важность роли банковской системы в экономическом развитии страны, в аккумулировании свободных денежных средств и направлении их в приоритетные сферы экономики, где крупные коммерческие банки являются ключевым звеном в банковской системе, поскольку они обладают значительными ресурсами и могут предоставлять кредиты на крупные суммы; 2) необходимость антикризисного управления в банковском секторе, включающего превентивного антикризисного управления, систему профилактических мер, направленных на восстановление нарушенного равновесия и минимизацию потерь в конкурентоспособности.

Применительно к проблематике диссертации (эффективно, с получением обладающих новизной результатов) использованы методы анализа и синтеза, научно-абстрактный, экономико-статистический, нормативный, сравнительный;

- **изложены** направления формирования и совершенствования системы управления системно значимыми банками, включающее превентивную идентификацию проблем и угроз, формирование системы антикризисного управления на основе детализации направлений деятельности и изменений в организационно-управленческой структуре банков, внедрение новых механизмов и инструментов, адекватных кризисным явлениям;

- **раскрыты** комплекс факторов, которые значительно повлияли на улучшение кризисной ситуации в работе системно значимых банковских организаций и банковской системы, обнаружены негативные направления в деятельности банковской системы Таджикистана, которые связаны со снижением вклада банковской системы в привлечении свободных финансовых ресурсов физических и юридических лиц в банковские депозиты и объемы кредитования экономики, увеличения объемов наличных денежных средств, обращаемых вне банков, сокращения доли безналичных расчетов;

- **разработаны** рекомендации по совершенствованию системы корпоративного управления в системно значимых банках Республики Таджикистан, включая разработку принципов и дополнительных подходов к ее организации (социальная и экологическая ответственность), а также внедрение в наблюдательные советы института независимых членов из числа специалистов, повышения персональной ответственности, конкретизации роли и полномочий менеджеров в системе корпоративного управления;

- **предложены** инструменты по совершенствованию системы макро и мезо регулирования и надзора за функционированием системно значимых банков в условиях Таджикистан, включающее создание специального департамента в Национальном Банке Таджикистана, определение адекватных критериев для идентификации системно значимых элементов банковской системы, внедрение требований Базеля 2 по формированию дополнительного буферов по капиталу, ликвидности и рискам;

- **доказана** адаптивная применяемость к условия Таджикистана использование в практике регулирования и надзора за банками положительного опыта развитых (Швейцарии) и развивающихся (Литва, Латвия и Эстония), а также постсоветских (Белоруссии, Грузии) стран, в частности, внедрение системы гарантирования вкладов – увеличение гарантированной суммы, возмещения вкладчику средств, размещенных не только в депозитах, но в банковских металлах.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

- **разработаны и внедрены** основные положения и результаты исследования по антикризисному управлению в ЗАО «Спитамен банк» (акт о внедрении практических результатов №33/1 от 05.07.2023 г.), и в учебном процессе Таджикского государственного финансово-экономического университета (справка о внедрении №10/07 от 24.06.2023 г.);

- **определены** результаты, полученные в ходе проведения научных изысканий, которые могут применены в деятельности Правительства Республики Таджикистан, Национального банка Таджикистана, Министерства финансов Республики Таджикистана, Национального совета по финансовой стабильности, в деятельности крупных отечественных банков и микрофинансовых организаций, иных типов небанковских институтов финансового рынка в контексте обеспечения устойчивого и стабильного функционирования банковской системы на основе формирования комплексной системы антикризисного управления системно значимыми банками;

- **создана** классификация идентификации системно значимых банков в зависимости от количественных и качественных показателей основываясь на рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору;

- **представлены** совокупность инструментов по совершенствованию системы макро и мезо регулирования и надзора за функционированием системно значимых банков в условиях Республики Таджикистан.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

- **теория** заключается в развитии теоретико-методических положений и обосновании совокупности практических рекомендаций по разработке и внедрению адекватной современным вызовам и угрозам комплексной системы антикризисного управления системно значимыми банками в Таджикистане, как экономики малого и открытого типа, подверженной сильному влиянию внешних факторов и угроз;

- **идея** исследования базируется на анализе обширного перечня отечественных и зарубежных источников, посвященных вопросам совершенствования антикризисного управления, которая позволит использовать их в различные сферы деятельности;

- **использованы** методы системного анализа и синтеза, статистической обработки информации, сравнительного анализа и оценок авторских данных и данных отечественных и зарубежных исследователей.

- **установлено** качественное и количественное совпадение результатов авторских исследований с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике. Ссылки на использованные источники оформлены с указанием выходных данных и указанных страниц. Работа прошла проверку по системе «Антиплагиат», подтверждающую оригинальность текста более 77,51%.

Личный вклад соискателя (или докторанта) состоит в: 1) теоретические положения и результаты научного исследования могут быть основой для дальнейших научных исследований в контексте повышения эффективности макрорегулирования, усиления банковского регулирования и надзора, формирования превентивного антикризисного управления и механизма управления банковскими рисками; 2) постановке и решении задач диссертационного исследования; 3) доказательстве элементов научной новизны исследования; 4) апробации результатов исследования в деятельности министерств и ведомств республики; 5) предложены автором выводы и рекомендации по совершенствованию антикризисных мер; 6) апробации результатов исследования на научно-практических конференциях и семинарах различных уровней (8 опубликованных работ по теме диссертации, 3 статей в научных журналах и изданиях, включённых в перечень рекомендуемых ВАК при Президенте Республики Таджикистан).

Диссертационный совет 6D.КОА-014 при Таджикском государственном финансово-экономическом университете пришел к выводу, что диссертационная работа Баратова Азиза Аъзамовича на тему: «Формирование системы антикризисного управления системно значимыми банками Республики Таджикистан» является оригинальной научно-квалификационной работой,

обладающей актуальностью, научной новизной, теоретической и практической значимостью, вносящей вклад в развитие теоретико-методологических основ регулирования финансовых рынков, позволяющая выбрать самые эффективные методы регулирования национального финансового рынка. Диссертационное исследование соответствует пунктам 10.2; 10.3; 10.5; 10.12; 11,8 и 11,11 Паспорта перечня специальностей ВАК при Президенте Республики Таджикистан по специальности 6D050900 – Финансы (6D050901 – Финансы, денежное обращение и кредит) и требованиям «Порядка присуждения ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 30.06.2021, №267.

На заседании от 22 декабря 2023 года диссертационный совет принял решение присудить Баратову Азизу Аъзамовичу ученую степень доктора философии (PhD), доктора по специальности 6D050900 – Финансы (6D050901 – Финансы, денежное обращение и кредит).

При проведении тайного голосования диссертационный совет в составе 15 человека, из них 5 специалистов по профилю рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 15 человек, входящих в состав совета, проголосовали: «За» 15, «Против» - нет, недействительных бюллетеней - нет.

Председатель
диссертационного совета
д.э.н., профессор



Факеров Х.Н.

Ученый секретарь
диссертационного
к.э.н.

Убайдуллоев Ф.К.

22 декабря 2023 года