

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 002.013.04
НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ НАУКИ «ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ЭКОНОМИКО-
МАТЕМАТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК»
ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ
КАНДИДАТА ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

аттестационное дело № _____

Решение диссертационного совета от «27» декабря 2019 г. № 19

О присуждении **Королевой Екатерине Алексеевне**
ученой степени кандидата экономических наук

Диссертация «Трансформация модели взаимодействия малых промышленных предприятий и банков на основе повышения уровня доверия» по специальности 08.00.05 — «Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами — промышленность)» принята к защите «24» октября 2019 г., протокол № 16, диссертационным советом Д 002.013.04 на базе Федерального государственного бюджетного учреждения науки Центральный экономико-математический институт Российской академии наук, 117418, г. Москва, Нахимовский проспект, д. 47 (приказ № 75/нк от «15» февраля 2013 г.).

Соискатель, Королева Екатерина Алексеевна, 1986 года рождения (гражданство – Российская Федерация), в 2008 г. окончила с отличием Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего профессионального образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» по специальности «Финансовый менеджмент».

В настоящее время работает в должности ведущего инженера лаборатории микроэкономического анализа и моделирования ФГБУН Центральный экономико-математический институт РАН.

Диссертация выполнена в лаборатории микроэкономического анализа и моделирования ФГБУН Центральный экономико-математический институт РАН (Москва, Нахимовский пр., д. 47).

Научный руководитель — **Егорова Наталья Евгеньевна**, д.э.н., профессор, главный научный сотрудник лаборатории микроэкономического анализа и моделирования ФГБУН Центральный экономико-математический институт Российской академии наук.

Официальные оппоненты:

1. **Орлов Александр Иванович**, доктор экономических наук, доктор технических наук, профессор, профессор кафедры «Экономика и организация производства» Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный технический университет им. Н.Э. Баумана (национальный исследовательский университет)»;
2. **Ляско Александр Кимович**, доктор экономических наук, профессор Института бизнеса и делового администрирования Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации».

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация — Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Государственный университет управления» — в своем **положительном заключении**, подписанном заведующей кафедрой банковского дела и предпринимательства ФГБОУ ВО «ГУУ», кандидатом экономических наук, доцентом Т.Ю. Мазуриной, утвержденном доктором экономических наук, профессором, проректором ФГБОУ ВО «ГУУ» К.В. Екимовой, отмечает, что

работа выполнена на актуальную тему, обладает научной новизной, представляет как теоретический, так и практический интерес, соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям по специальности 08.00.05 — «Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами — промышленность)», а также удовлетворяет критериям, которым должна отвечать диссертация на соискание ученой степени кандидата наук, согласно п.9 Положения ВАК при Минобрнауки РФ.

Соискатель имеет 26 опубликованных по теме диссертации работ общим объемом 21,91 п.л. (авт. — 16,50 п.л.), в том числе, 6 в изданиях, включенных в список рецензируемых журналов (ВАК России), 1 в издании, индексируемом в базе данных SCOPUS, 1 в издании, индексируемом в базе данных Web of Science; а также коллективную монографию (авторский вклад — 8 п.л.). Публикации отражают основные теоретические и прикладные результаты выполненного диссертационного исследования.

Наиболее значимые публикации соискателя по теме диссертации:

1. Методика оценки уровня взаимного доверия между малыми предприятиями и банками изложена в научной статье: «Measurement of Mutual Trust Level Between Small Enterprises and Banks» // Proceedings of the 2nd International Conference on Education Science and Social Development (ESSD 2019, Changsha, China on July 20-21st). Series: Advances in Social Science, Education and Humanities Research (база данных Web of Science). URL: <https://www.atlantis-press.com/proceedings/essd-19/125913075>. — 0,42 п.л. (авт. — 0,21 п.л.). Соискателем проведены экспериментальные расчеты интегрального индекса взаимного доверия между малыми предприятиями и банками, сравнение полученных результатов с макроуровневым индексом Edelman Trust Barometer, а также сформулированы гипотезы, объясняющие расхождение трендов этих показателей.

2. Роль доверия как условия эффективного функционирования малых промышленных предприятий представлена в ряде публикаций, в т.ч. «Mutual

Trust as a booster of Credit and Investment Activities of banks and development of small industrial firms» // The Journal of Social Sciences Research. [Электронный ресурс, база данных Scopus]. Режим доступа: <https://arpgweb.com/pdf-files/spi3.1.7.pdf>. 2018. Special Issue. 3, pp: 1-7. — 0,94 п.л. (авт. — 0,31 п.л.). Личный вклад автора — обоснование значимости доверия в отношениях между малыми промышленными предприятиями и банками.

3. Модели взаимодействия малых предприятий и банков с учетом фактора доверия исследованы в статье: «Доверие как институциональный фактор интенсификации взаимодействия банков и малого предпринимательства» // Экономика и предпринимательство. 2018. №11 (100). С.667-671. — 0,66 п.л. (авт. — 0,33 п.л.). (статья в журнале из перечня ВАК). Соискателю принадлежит разработка метода трансформации существующей модели сотрудничества малых предприятий и банков в модифицированную («партнерскую») путем внедрения адаптивного кредитно-инвестиционного консультирования.

4. Методы оценки доверия как фактора, способствующего ускоренному развитию малых промышленных предприятий, изложены в ряде научных статей, в т.ч.: «Методы повышения уровня доверия как основа согласования экономических интересов малого промышленного бизнеса и банков» // Теория и практика институциональных преобразований в России / Сб. науч. тр. под ред. Б.А. Ерзьяна. Вып.42. — М.: ЦЭМИ РАН, 2018. С. 144-155. — 0,73 п.л. (авт. — 0,36 п.л.). Соискателем разработан интегральный индекс оценки уровня взаимного доверия между малыми предприятиями и банками, а также предложен новый методический подход к вычислению экономического эффекта от повышения уровня доверия.

5. Авторская классификация количественных методик оценки уровня доверия представлена в статье «Методики оценки уровня доверия экономических субъектов: классификационная схема и сравнительный анализ» // Вестник ЦЭМИ РАН. 2018. Выпуск 2 [Электронный ресурс]. URL: <http://cemi.jes.su/s111111110000039-5-1>. — 0,37 п.л. (авт. — 0,18 п.л.).

Личный вклад соискателя — аналитический обзор существующих количественных методик оценки уровня доверия и разработка нового варианта классификации, основанной на расширенном наборе критериев и позволившей выявить отсутствие работ по оценке доверия между предприятиями и банками с учетом принципа взаимности.

6. Факторы, тормозящие эффективность взаимодействия предпринимательского и банковского секторов, и значимость процедур банковского консультирования для их долговременного сотрудничества изложены в ряде публикаций, в т.ч.:

- в монографии: «Банковская кредитная и консультационная поддержка малых и средних предприятий России: монография // М.: «Перо», 2015. — 176 с. — 11 п.л. (авт. — 8 п.л.). Соискателем выполнен анализ состояния сектора малого бизнеса, выявлены основные проблемы кредитно-инвестиционной поддержки малых и средних предприятий промышленного сектора, предложены инструменты их решения;
- в статье: «Современное кредитно-инвестиционное консультирование российских малых и средних предприятий банковскими организациями» // Банковские услуги. 2017. №9. С. 31-36. — 0,37 п.л. (статья в журнале из перечня ВАК). Личный вклад автора заключается в обосновании значимости кредитно-инвестиционного консультирования для развития малых и средних предприятий (МСП), анализе современных услуг в этой области, выявлении основных этапов и недостатков консультирования на каждом из них.

7. Современные проблемы поддержки малого предпринимательства отражены в ряде публикаций, в т.ч.: «Перспективные направления развития банковской кредитной поддержки малых и средних предприятий в России» // Банковские услуги. 2015. №11. С.19-23. — 0,35 п.л. (статья в журнале из перечня ВАК). Соискателем предложены новые институциональные формы банковской поддержки малых предприятий, основанные на учете долгосрочных интересов предпринимательства и минимизации рисков

кредитования.

На автореферат диссертации поступило 6 отзывов, в которых положительно оценены результаты выполненного исследования и приведены замечания и рекомендации по улучшению работы:

1. Кукукина Ирина Геннадьевна, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики и организации предприятия ФГБОУ ВО «Ивановский государственный энергетический университет имени В.И. Ленина» считает, что из текста автореферата не вполне ясно, как усиление кредитно-инвестиционного взаимодействия МСП и банков может повлиять на активизацию деятельности предприятий смежных промышленных производств. Между тем данный аспект представляется важным, так как развитие одного из сегментов МСП позволяет получать мультипликативный эффект, который отражается на других сегментах малого бизнеса и промышленности в целом.

2. Рязанцев Игорь Павлович, доктор экономических наук, профессор, декан Факультета социальных наук ОЧУ ВО «Православный Свято-Тихоновский гуманитарный университет» сформулировал замечания следующим образом. Во-первых, расчеты соискателя по вычислению индекса доверия включают опросное исследование, базирующееся на анкетировании 28 экспертов из банковской и предпринимательской среды, что не является в полной мере репрезентативным в виду малой выборки. Расширение числа респондентов позволило бы соискателю составить более полную картину институциональных настроений во взаимоотношениях между МСП и банками и получить более точные результаты. Во-вторых, выбор индикаторов для вычисления экономической компоненты предложенного индекса доверия представляется недостаточно обоснованным, а число показателей — требующим некоторого расширения. В-третьих, хотя институциональная составляющая интегрального индекса доверия получена путем усреднения результатов исследований солидных российских

организаций, однако период исследования — 2015-2017 гг. — представляется явно недостаточным для выявления устойчивых тенденций в отношениях между малыми предприятиями и банками.

3. Абушаева Розалия Рафаэлевна, кандидат экономических наук, главный бухгалтер ООО «Инвестиционно-строительная компания НДК» высказывает два замечания. Во-первых, в автореферате недостаточно освещена авторская методика оценки текущих потребностей МСП в финансировании и не указано, насколько эти потребности могут быть удовлетворены за счет текущих финансовых возможностей банковских организаций. Во-вторых, не разъяснено, насколько универсальна приведенная на с.10 автореферата схема диспропорций в структуре основных субъектов российского и зарубежного рынка кредитно-инвестиционных ресурсов для МСП, и для каких стран она может быть применима. Было бы интересно сформулировать рекомендации на основе положительного опыта инвестирования малого бизнеса, сложившегося в этих государствах.

4. Бородин Александр Иванович, доктор экономических наук, профессор Школы финансов факультета экономических наук ФГАОУ ВО «НИУ ВШЭ» полагает, что ввиду ограниченности формата автореферата некоторые аспекты исследования не изложены достаточно полно, а именно: (1) оценка среднесрочных перспектив развития промышленных предприятий в целом и малого бизнеса, в частности, и рекомендации по мерам его государственной системной поддержки, в т.ч. с учетом стратегических приоритетов России; (2) обоснование выбора предприятий обрабатывающих производств для проведения расчетов с учетом проблем развития этого сегмента промышленности; (3) описание предлагаемой системы адаптивного кредитно-инвестиционного консультирования (АКИК), в котором не раскрыты методические основы и принципы его формирования. В качестве рекомендации отмечена важность проведения расчетов по эффективности внедрения АКИК.

5. Руденко Людмила Геннадьевна, кандидат экономических наук, доцент, декан факультета экономики и финансов ЧОУВО «Московский Университет имени С.Ю. Витте» отметила два замечания: 1) не указано, по каким критериям отобраны экономические индикаторы (таб. 3, с. 17); 2) не отмечен возможный эффект снижения риска банков от невозврата кредитов малыми и средними промышленными предприятиями при условии применения предложенной методики взаимодействия хозяйствующих субъектов на основе доверительных отношений.

6. Полетаева Владислава Марковна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансовые рынки» ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» указывает на следующие недостатки:

1) Соискатель сравнивает динамику предложенного им индекса взаимного доверия с международным показателем доверия Edelman Trust Barometer, при этом не приводится обоснование выбора именно этого зарубежного индикатора.

2) Одним из положений научной новизны является предложенный соискателем подход к оценке экономического эффекта от повышения доверия между малым бизнесом и банковскими структурами. Было бы интересно оценить не только эффект, но и эффективность предлагаемых в работе методов совершенствования модели взаимодействия рассматриваемых экономических агентов.

В процессе защиты диссертации соискатель Королева Е.А. согласилась с рядом замечаний, дала необходимые пояснения по возникшим вопросам и высказала собственную позицию по содержанию замечаний и рекомендаций, представленных в отзывах.

Выбор д.э.н., профессора **А.И. Орлова** в качестве первого официального оппонента обосновывается тем, что он является крупным специалистом в области изучения проблем предпринимательства и автором оригинальных подходов к экономико-математическому моделированию малого бизнеса. Научные интересы А.И. Орлова находятся в сфере теории

принятий решений и моделирования жизненного цикла микроэкономических объектов. Им опубликовано 520 научных работ, из них 333 в изданиях, включенных в перечень ВАК России. Общее количество ссылок в системе e'LIBRARY — 13385, индекс Хирша — 39.

Выбор д.э.н., профессора **А.К. Ляско** в качестве второго официального оппонента обосновывается тем, что научные интересы А.К. Ляско фокусируются в области теории организации, общего и стратегического менеджмента, институциональной и эволюционной экономической теории, а также экономической социологии, в рамках которых им исследуется концепция доверия. Оппонентом опубликовано более 25 научных работ, из них 18 — в изданиях, входящих в перечень ВАК России. Общее количество ссылок в системе e'LIBRARY — 419, индекс Хирша — 10.

Выбор ФГБОУ ВО «Государственный университет управления» в качестве ведущей организации обосновывается тем, что данная организация широко известна своими научными достижениями в вопросах управления экономическими процессами, в том числе предпринимательством и банковской деятельностью, и способна определить, как теоретическую, так и практическую ценность диссертационной работы Е.А. Королевой. Научные интересы сотрудников кафедры банковского дела и предпринимательства ФГБОУ ВО «ГУУ», которую возглавляет к.э.н., доцент Т.Ю. Мазурина, лежат в области исследования проблем интенсификации взаимодействия предпринимательского и банковского секторов и разработки наиболее эффективных механизмов совершенствования их сотрудничества с целью обеспечения подъема реального сектора экономики.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработаны:

- методика количественной оценки уровня взаимного доверия между малыми предприятиями и банковскими организациями, предполагающая расчет интегрального индекса взаимного доверия между этими хозяйствующими

субъектами (с. 91-95). Преимуществами данной методики по сравнению с имеющимися аналогами является ее комплексный характер, заключающийся в интеграции экономико-статистического и экспертного подходов, что позволяет учесть при оценке пять экономических индикаторов, выбор которых обоснован соответствующими гипотезами, и результаты опросов;

- методический подход к оценке экономического эффекта от увеличения уровня доверия между предпринимательским и банковским секторами, отличие которого от имеющихся аналогов, исследующих зависимость показателей экономического роста от уровня доверия (П. Дж. Зак, С. Нэк, Ф. Кифер), состоит в использовании расширенного комплекса экономических индикаторов, в том числе — доли МСП в ВВП, инвестиций в сектор малого бизнеса, объема налоговых платежей в бюджет (с. 122-123);

предложены:

- альтернативные институциональные формы ведения малого промышленного и банковского бизнеса, основанные на принципах доверия и кооперации (банковские альянсы в сфере кредитования МСП и различные формы сотрудничества малых промышленных предприятий) и предполагающие получение синергического эффекта за счет исключения посреднической деятельности. Показано, что взаимодействие таких структур приводит к росту объемов производства и прибыли малых и средних промышленных предприятий, а также к снижению рисков кредитования малого бизнеса (с. 76-82);

- авторская классификация методик количественной оценки уровня доверия во взаимодействии различных экономических агентов, которая в отличие от имеющихся классификаций, отвечает требованиям системности и комплексности и учитывает расширенный набор критериев (уровень иерархии в схеме управления, сфера практического применения, метод расчета, вид использования, тип доверия) (с. 86-90);

обоснован метод трансформации существующей «потребительской» модели в модифицированную «партнерскую» модель взаимодействия МСП и

банков, которая предполагает применение адаптивного кредитно-инвестиционного консультирования (АКИК). Метод основан на повышении уровня взаимного доверия за счет достижения транспарентности и полноты информационных потоков между МСП и банками. В отличие от аналогичных программ поддержки малого бизнеса («Свое дело», «Деловая среда») АКИК предполагает установление долгосрочных связей с учетом экономических интересов малых промышленных предприятий (с. 69-75);

осуществлена приближенная оценка экономического эффекта от повышения доверительности взаимодействия между МСП и банками на основании проведенной серии экспериментальных расчетов, включающих вычисления интегрального индекса взаимного доверия между исследуемыми экономическими агентами (с. 110-115, 120-121, 124-126);

проведены:

- расчет интегрального индекса взаимного доверия между российскими МСП и банками с использованием предложенных методических разработок, получена мезо- и микроуровневая динамика уровня доверительности между ними за 2015-2017 гг. (с. 110-115, 120-121);
- сопоставление предложенного соискателем индекса взаимного доверия между МСП и банками с международным индикатором доверия Edelman (Edelman Trust Barometer), выявившее расхождение динамики этих двух показателей; проведена интерпретация расчетов и сформулированы гипотезы, объясняющие несовпадение трендов (с.116-119).

установлено, что низкий уровень доверия негативно сказывается на эффективности взаимодействия МСП и банков, определяет двустороннюю пассивность рассматриваемых экономических агентов, а также усиливает влияние прочих неблагоприятных факторов (с. 48-57);

выявлены:

- особенности кредитования малых промышленных предприятий в отличие от других секторов МСП и крупного бизнеса (с. 33-34); значительный дефицит кредитно-инвестиционных ресурсов промышленного сегмента

малого бизнеса; низкая эффективность использования заемных ресурсов малыми предприятиями (на примере обрабатывающей промышленности малого бизнеса (с. 38-44, 105-109)).

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что в диссертационной работе разработаны теоретико-методологические основы совершенствования взаимодействия субъектов малого бизнеса и банковского сектора (путем синтеза двух научных подходов: неоклассического и неоинституционального) на базе роста уровня доверительности отношений между ними. Необходимый уровень доверия может быть достигнут за счет повышения качества получаемых консультационных услуг, увеличения прозрачности и полноты информационных потоков, внедрения АКК, применения принципов кооперации в малом промышленном и банковском бизнесе.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что предложенный автором индекс взаимного доверия является одним из важных индикаторов состояния делового климата между изучаемыми экономическими субъектами и может использоваться при формировании программ эффективного сотрудничества МСП и банков (с. 91-95, 110-115). Разработанная методика количественной оценки экономического эффекта от роста доверия между МСП и банками (с. 122-126) может служить основой для планирования макро- и мезоуровневых пропорций, в том числе для прироста инвестиций в сектор МСП, увеличения налоговых поступлений в бюджет страны, роста вклада малого бизнеса в ВВП России. Предложенные новые институциональные формы ведения промышленного и банковского бизнеса, основанные на кооперации (с. 76-81), могут быть применены в целевых программах поддержки сектора МСП.

Отдельные результаты диссертационного исследования в части методических разработок использованы в практической деятельности предприятий обрабатывающего сектора МСП (ООО «Производственная

компания «Лидер», ООО «Производственная компания Апекс» и др.), что подтверждается соответствующими актами о внедрении.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

- непротиворечивость основных положений и выводов диссертации результатам, содержащимся в фундаментальных трудах российских и зарубежных ученых;
- корректность и обоснованность применения инструментария, включающего в себя общенаучные и специализированные экономико-математические методы исследования (в том числе методы теории измерений на базе индексов, эмпирический и экспертный анализ);
- достоверность информационной базы исследования, которая сформирована по данным официальной статистики, материалам известных российских и международных организаций, отчетности предприятий, нормативно-правовым документам.

Личный вклад соискателя состоит в:

- формировании методических основ совершенствования модели взаимодействия малых производственных предприятий и банков с целью интенсивного развития малых и средних промышленных предприятий;
- разработке методики количественной оценки уровня взаимного доверия между МСП и банками и развитию методов оценки экономического эффекта от повышения уровня доверия, основанных на более комплексной системе показателей в сравнении с зарубежными аналогами;
- выполнении лично автором экспериментальных расчетов по оценке уровня доверия на микро- и мезоуровнях и интерпретации полученных результатов путем сопоставления их с наиболее известными достижениями в изучаемой области;
- подготовке и публикации полученных соискателем выводов в научных изданиях.

Диссертационный совет заключает, что выполненное исследование соответствует пункту паспорта специальности 08.00.05 — «Экономика и

управление народным хозяйством», специализация «Экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность)»:

1.1.1. Разработка новых и адаптация существующих методов, механизмов и инструментов функционирования экономики, организации и управления хозяйственными образованиями в промышленности.

В диссертационной работе банки рассматриваются как институциональные образования, функционирующие в экономической среде и обеспечивающие экономический рост промышленного производства. Вступая в процессе кредитования в партнерские отношения с малыми промышленными предприятиями, они образуют вместе с ними сеть финансово-промышленных объединений, что соответствует области исследования паспорта специальности 08.00.05 — «Экономика и управление народным хозяйством» (промышленность).

В тексте диссертации Королевой Е.А., автореферата и сопровождающих материалов содержатся достоверные сведения об опубликованных соискателем работах, в которых изложены новые научные результаты. Основные положения и выводы исследования представлены и обсуждены на международных и всероссийских конференциях, семинарах, круглых столах, а также опубликованы в авторитетных рецензируемых научных изданиях (входящих в перечень ВАК при Минобрнауки РФ и включенных в наукометрическую базу Scopus и Web Of Science). Соискателем сделаны необходимые ссылки на использованные в диссертационном исследовании источники данных и результаты других исследователей.

Диссертация Королевой Е.А. является самостоятельной научно-квалификационной работой, полностью отвечает всем критериям и требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации № 842 от 24.09.2013, которым должна отвечать диссертация на соискание ученой степени кандидата наук.

