

Заключение диссертационного совета МГУ.08.07
по диссертации на соискание ученой степени кандидата наук
Решение диссертационного совета от «24» декабря 2021 г. № 19

О присуждении Барыкину Сергею Александровичу, гражданину Российской Федерации, учёной степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Тенденции развития альтернативного кредитования в условиях цифровизации мировой экономики» по специальности 08.00.14 – «Мировая экономика» принята к защите диссертационным советом МГУ.08.07 17 ноября 2021 года, протокол № 17.

Соискатель Барыкин Сергей Александрович 1993 года рождения в 2017 году окончил с отличием магистратуру экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова. В 2020 году Барыкин С.А. окончил обучение в очной аспирантуре экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова по специальности 08.00.14 – мировая экономика.

Соискатель работает отраслевым аналитиком в форме самозанятого.

Диссертация выполнена на кафедре мировой экономики экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова.

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор Кулаков Михаил Васильевич, заведующий Лабораторией по изучению социально-экономических проблем развивающихся стран, кафедра мировой экономики экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова.

Официальные оппоненты:

1. Авдокушин Евгений Федорович, доктор экономических наук, профессор, ФГБОУ ВО «Московский педагогический государственный университет», Институт социально-гуманитарного образования, кафедра экономической теории и менеджмента, профессор

2. Стародубцева Елена Борисовна, доктор экономических наук, профессор, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», департамент «Мировая экономика и международный бизнес»,

профессор

3. Котляров Иван Дмитриевич кандидат экономических наук, доцент, ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»» (Санкт-Петербург), Центр прикладных исследований и разработок, эксперт

дали положительные отзывы на диссертацию.

Соискатель имеет 6 опубликованных работ, все по теме диссертации общим объёмом 6,82 п.л. (вклад автора 5,86 п.л.) в журналах RSCI, а также опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ по специальности 08.00.14 – Мировая экономика:

1. Барыкин С. А. Риски и перспективы государственного регулирования рынка финансовых технологий в Азии в рамках сценарного анализа // *Ars Administrandi*. – 2019. – Т. 11. – №. 3. – С. 473-487 - 1,14 п.л. (Пятилетний импакт-фактор журнала по РИНЦ: 0,695).

2. Барыкин С. А. Новые возможности и вызовы для системы регулирования финансового сектора в результате развития мирового рынка финансовых технологий // *Ars Administrandi* (Искусство управления) Научное издание. – 2020. – Т. 12. – №. 1. – С. 79-92 - 0,89 п.л. (Пятилетний импакт-фактор журнала по РИНЦ: 0,695).

3. Барыкин С. А. Рынок финансовых технологий в Китае: современное состояние и перспективы // *Международная торговля и торговая политика*. – 2020. - № 2. – С. 57-70 - 1,2 п.л. (Пятилетний импакт-фактор журнала по РИНЦ: 0,69).

4. Барыкин С. А. Тенденции и риски развития рынка Финтех в странах Азиатско-Тихоокеанского региона на примере альтернативного кредитования // *Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика*. – 2020. – №. 6 - 1,67 п.л. (Пятилетний импакт-фактор журнала по РИНЦ: 0,52).

5. Барыкин С. А., Хайдаров К. А. Влияние процесса цифровизации на развитие альтернативного кредитования в мире и в России // *Интеллект. Инновации. Инвестиции*. – 2020. - № 3. – С. 23-30 - 0,82 п.л. (вклад автора 0,41

п.л.) (Пятилетний импакт–фактор журнала по РИНЦ: 0,27).

6. Барыкин С. А., Булгаков А. Л. Факторы развития Финтех-рынка в мировой экономике (на примере сегмента альтернативного кредитования) //Вестник Санкт-Петербургского университета. Менеджмент. – 2021. – Т. 20. – №. 1. – С. 108-127. – 1.1 п.л. (вклад автора 0,55 п.л.) (Пятилетний импакт–фактор журнала по РИНЦ: 0,33).

На диссертацию и автореферат поступило три дополнительных отзыва, все положительные.

Выбор официальных оппонентов обосновывался их компетентностью, научными разработками, наличием публикаций по рассматриваемой проблематике в указанной сфере исследования и вкладом в развитие данной научной отрасли.

Диссертационный совет отмечает, что представленная диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук является научно-квалификационной работой, в которой изложены новые научно обоснованные решения и рекомендации для развития сегмента альтернативного кредитования в мире и в России и соответствует критериям п.2.1 Положения о присуждении учёных степеней в МГУ имени М.В. Ломоносова.

Диссертация представляет собой самостоятельное законченное исследование, обладающее внутренним единством. Положения, выносимые на защиту, содержат новые научные результаты и свидетельствуют о личном вкладе автора в науку:

1. На основе изучения и анализа публикаций отечественных и зарубежных исследователей, а также существующей практики предоставления кредитов с использованием цифровых платформ, альтернативное кредитование определяется как финансирование экономической деятельности на основе использования интернет-платформ, цифровых технологий и бизнес моделей, отличных от традиционного банковского кредитования и фондового финансирования.
2. Альтернативное кредитование, являясь результатом внедрения в

финансовый сектор цифровых технологий, развивается под воздействием ряда факторов. К значимым факторам, влияющим на объемы венчурных и прямых инвестиций в сегмент альтернативного кредитования и соответственно на развитие этого сегмента, относятся:

- цифровая конкурентоспособность страны;
- численность рабочей силы;
- доступность венчурного капитала;
- качество и доступность кредитной информации в стране.

Данные факторы были выявлены на основе эконометрического исследования на базе данных 35 стран. Из-за отсутствия сравнимых данных для прямой оценки размера рынка альтернативного кредитования (объем привлеченного кредитования, размер выручки или прибыли) для эмпирического анализа был выбран косвенный показатель величины венчурных и прямых инвестиций в сегмент альтернативного кредитования.

3. К основным тенденциям развития альтернативного кредитования, выявленным на основе анализа реальных процессов альтернативного кредитования, относятся:

- на региональном уровне наблюдается повышение роли азиатского региона, что обосновывается большим размером рынка труда, относительной закрытостью финансовых секторов стран, потребностью финансирования малого и среднего бизнеса;
- на институциональном уровне происходит рост доли институциональных инвесторов и крупных технологичных компаний в общем объеме финансирования займов в сегменте альтернативного кредитования;
- на технологическом уровне происходит распространение практики предоставления открытого банковского программного интерфейса приложений и аутсорсинга процессов хранения и обработки клиентских данных;
- на регуляторном уровне наблюдается расширение практики

введения специального режима регулирования альтернативного кредитования.

4. Распространение альтернативного кредитования как составной части финансовой системы не может оставаться вне государственного регулирования этого процесса. К наиболее распространенным стратегиям регулирования платформ альтернативного кредитования с учетом уровня развития национальной финансовой системы, сложившихся норм и правил ее регулирования относятся:

- полный запрет альтернативного кредитования (Марокко, Тунис, Боливия, Бельгия);
- регулирование по банковским стандартам (США, Австралия);
- игнорирование платформ альтернативного кредитования законодательством (Колумбия, Мавритания, ЮАР, Ирландия);
- введение специального режима регулирования (Бразилия, Великобритания, Израиль, Индия, Китай, Испания, Италия, Канада, Новая Зеландия, Франция, Литва, Россия), который может иметь и стимулирующее, и сдерживающее воздействие на темпы роста альтернативного кредитования в стране.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований были представлены перспективные сценарии развития альтернативного кредитования в мире и в России. Данные сценарии основываются на результатах эконометрического исследования и выявленных тенденций развития альтернативного кредитования в мире.

Теоретическое значение диссертации состоит в систематизации теоретических подходов отечественных и зарубежных исследователей к пониманию альтернативного кредитования. Предлагаемая интерпретация альтернативного кредитования может выступать в качестве основы для проведения дальнейших теоретических и эмпирических исследований в области инноваций в финансах.

Практическое значение диссертации состоит в возможности внедрения предлагаемых мер по стимулированию развития альтернативного кредитования

в России. Как показывает мировой опыт, альтернативное кредитование может быть важным источником финансовых ресурсов для малого и среднего бизнеса. Разработанный автором комплекс мер может быть применен Банком России для совершенствования государственного регулирования альтернативного кредитования.

Личный вклад соискателя состоит в разработке понятийного аппарата альтернативного кредитования, в получении исходных данных, их обработке и использовании в эконометрической модели, которая автором расширена путем включения дополнительных переменных и их интерпретации, в подготовке основных публикаций по выполненной работе.

На заседании 24 декабря 2021 года диссертационный совет принял решение присудить Барыкину Сергею Александровичу ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 13 человек, из них докторов наук по специальности 08.00.14 – «Мировая экономика» - 6 человек, участвовавших в заседании, из 17 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за - 13, против - 0, недействительных бюллетеней - 0.

Председатель
Диссертационного совета МГУ.08.07
д.э.н., доцент

Дубинин С.К.

Ученый секретарь
Диссертационного совета МГУ.08.07
к.э.н., доцент

Никитушкина И.В.

24 декабря 2021 г.