

В диссертационный совет 24.2.378.02  
при ФГАОУ ВО «Самарский  
государственный экономический  
университет»

## **ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА**

**доктора экономических наук, профессора Денисовой Ирины Петровны на диссертационную работу Григорьевой Любови Владимировны на тему «Развитие системы пенсионной защиты россиян: теория и практика», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы**

### *Актуальность темы диссертационного исследования*

Современная российская пенсионная реформа обуславливает высокую теоретическую и практическую значимость научных исследований системы пенсионной защиты населения. Ограниченность средств государства на выплату пенсий, высокая доля лиц с правом раннего выхода на пенсию, демографическая динамика и другие факторы оказывают значительное влияние на эффективность функционирования этой системы и, как следствие, качество жизни пенсионеров нашей страны. Вместе с тем каждый трудоспособный гражданин вправе рассчитывать на комплексную и стабильную поддержку государства в случаях невозможности осуществлять им трудовую деятельность, играющую ключевую роль в получении дохода – первостепенного источника поддержания достойного уровня жизни. Таким образом, не вызывает никаких сомнений актуальность изучения направлений совершенствования системы пенсионной защиты населения с ориентацией на рост уровня финансового благосостояния россиян, представленного в диссертационной работе Григорьевой Л.В.

## *Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации*

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций диссертации обусловлена глубоким анализом и систематизацией значительного количества нормативных правовых актов, научной, учебной и информационно-справочной литературы, а также литературы на иностранном языке, посвященных различным аспектам выбранной проблематики исследования. Список источников содержит 247 наименований. При этом изучение диссертации говорит об охвате автором как современных научных достижений в области организации систем пенсионной защиты населения, так и практики развития данной системы. В свою очередь это подкреплено критическим осмыслением работ отечественных и зарубежных ученых, которые формируют научный базис темы диссертационной работы.

Структура и содержание работы являются логическими и последовательными. При этом выделенные автором задачи позволяют, во-первых, в полной мере достигнуть поставленной цели, которая состоит в формировании научно-обоснованных направлений совершенствования системы пенсионной защиты населения, ориентированной на повышение уровня финансового благосостояния россиян (с. 5), а, во-вторых, последовательно и непротиворечиво развивать диссертационное исследование.

В первой главе «Теоретические основы организации и финансового обеспечения системы пенсионной защиты населения» раскрыто понятие, сущность и структура системы пенсионной защиты населения (с. 11-28). Автор выделил и подробно рассмотрел экономические механизмы российской системы пенсионной защиты населения, а также определил способы ее финансового обеспечения (с. 28-54).

Во второй главе «Практические аспекты функционирования системы пенсионной защиты населения» проведен системный анализ показателей функционирования системы пенсионной защиты россиян (с. 55-83). В свою очередь это позволило автору представить комплексную оценку эффективности ее функционирования (с. 83-104).

В третьей главе «Направления совершенствования системы пенсионной защиты населения России» содержатся варианты полной и частичной трансформации системы пенсионной защиты населения с доказательствами необходимости формирования гибридной модели системы пенсионной защиты населения нового типа (с. 105-133). Наряду с этим представлена авторская аргументация возможности использования личных пенсионных стратегий как одного из условий преодоления пенсионного неравенства (с. 134-145).

В целом, глубокая теоретическая проработка и комплексный подход к определению теоретического базиса способствовали достижению высокого уровня обоснованности полученных научных положений, выводов и рекомендаций в отношении достаточно сложной и разнообразной по содержанию проблематики развития системы пенсионной защиты населения.

***Достоверность и научная новизна выводов и положений,  
сформулированных в диссертации***

Достоверность и научная новизна выводов и положений диссертации подтверждаются большой, глубокой и комплексной работой соискателя по анализу российской системы пенсионной защиты населения с использованием достоверных статистических данных, изучению фундаментальных научных работ отечественных и зарубежных ученых и нормативно-правовой базы по данному направлению, а также применению оригинальной методической разработки. Авторские выводы подтверждаются соответствующими расчетами.



Теоретические положения диссертации представлены авторским подходом к определению системы пенсионной защиты населения (с. 12-28) и доказательствами необходимости включения в понимание российской системы пенсионной защиты населения традиционных и альтернативных экономических механизмов, применимых для генерирования пассивных доходов индивидов, замещающих их активные доходы при реализации пенсионных рисков (с. 28-53). В свою очередь это позволило выделить синергетический и эмерджентный эффекты пенсии и квазипенсии при обеспечении пенсионной защиты населения (п. 20 Паспорта специальности 5.2.4. Финансы).

Аналитические положения диссертации представлены изучением показателей функционирования системы пенсионной защиты россиян, позволившим сделать выводы о целесообразности использования трехкомпонентной структуры показателей рискованного ландшафта данной системы в сочетании с индивидуальными показателями функционирования выделенных в ней экономических механизмов, что в итоге позволяет определить такие угрозы, которые продуцируются демографическими и политическими факторами (с. 55-83). В рамках разработанной методики оценки эффективности функционирования российской системы пенсионной защиты населения, подкрепленной соответствующей апробацией, выделены три блока показателей экономических механизмов: экономичность, результативность, целесообразность (целевые ориентиры) с целью установления точек неэффективности данной системы и целевых установок по их разрешению (повышению) в интересах основных стейкхолдеров (с. 83-103) (п. 20 Паспорта специальности 5.2.4. Финансы).

В практических положениях диссертации особое место занимает авторский подход к совершенствованию модели системы пенсионной защиты населения, в основе которого усовершенствованная гибридная модель данной системы, которая направлена на сглаживание противоречия имплицитного и классического социальных пенсионных договоров и учитывает

альтернативный подход к приоритизации групп населения, нуждающихся в пенсионной защите. При этом стоит отметить, что целью такой модели выступает максимизация уровня финансового обеспечения покрытия пенсионного риска в противовес действующему подходу – обеспечению пенсионеров минимальными социальными гарантиями (с. 105-133). Наряду с этим вызывают интерес доказательства возможности снижения уровня неравенства будущего финансового благосостояния пенсионеров на основе применения личной пенсионной стратегии в условиях дифференциации населения по уровню активных доходов (с. 134-144) (пп. 20, 21 Паспорта специальности 5.2.4. Финансы).

Таким образом, результаты и выводы Григорьевой Л.В. можно считать достоверными и обладающими научной значимостью.

### *Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования*

Теоретическая значимость диссертационного исследования Григорьевой Л.В. проявляется, во-первых, в приращении научного знания, связанного с определением сущности категории «пенсия», а, во-вторых, в расширении понимания природы пенсионных рисков, систем пенсионной защиты населения и применяемых в них экономических механизмов. Ценность для теории системы пенсионной защиты населения заключается в развитии положений, направленных на ее трансформацию в направлении повышения финансового обеспечения населения после утраты возможности получать активные трудовые доходы.

Практическая значимость диссертации заключается в возможности использования предложенной методики оценки эффективности функционирования системы пенсионной защиты населения с целью диагностирования точек ее неэффективности и дальнейшей разработки политики в области пенсионирования и повышения уровня благосостояния



населения. Ряд положений исследования могут быть использованы гражданами при управлении своими пенсионными рисками.

Полученные автором результаты применяются в учебном процессе ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет» и ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный аграрный университет», а также в деятельности РОО «Волгоградский» Банка ВТБ (ПАО) и общества с ограниченной ответственностью «Агентство развития малого и среднего бизнеса «СМЕДА».

Результаты исследования нашли отражение в гранте Российского гуманитарного научного фонда и Администрации Волгоградской области «Потенциал финансов населения региона как инновационный фактор сбалансированного регионального развития (на примере Волгоградской области)» № 14-12-34026/15 (2014–2015 гг.). Кроме того, они обсуждались на международных и всероссийских конференциях, которые прошли в Москве (2012), Волгограде (2018), Теплисе, Словацкой Республике (2017), Грозном (2018, 2020, 2021), Лимассоле, Кипре (2018), Кемерово (2023).

В целом, основные положения и результаты исследования нашли отражение в 28 научных работах общим объемом 21,22 печ. л. (авторский вклад – 14,68 печ. л.). В их числе 4 статьи в изданиях, индексируемых в международных базах данных, 8 статей в ведущих рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ, 1 глава и 4 раздела в 4 коллективных монографиях.

В совокупности вышеуказанное подтверждает ценность с позиции теории и практики результатов диссертационного исследования.

### *Замечания по диссертации*

Несмотря на значительность объема и глубину проработки выбранной проблематики, диссертация имеет ряд дискуссионных положений, требующих дополнительного пояснения и уточнения:

1. По мнению автора диссертации, проанализированные им принципы, присущие пенсионным системам, не могут в полном объеме соответствовать системам пенсионной защиты населения. Однако автор не раскрывает ключевые причины такого несоответствия. Вместе с тем это необходимо с позиции четкого разграничения пенсионной системы и системы пенсионной защиты населения (с. 26).

2. На мой взгляд, рассмотрение в разделе 1.2 диссертации действующих в России экономических механизмов защиты населения от пенсионных рисков можно было бы усилить посредством применения SWOT-анализа, позволяющего выявить сильные и слабые стороны, возможности и угрозы каждого механизма, что крайне важно для формирования комплексной пенсионной защиты населения, с помощью которой обеспечивается полное покрытие реализованного пенсионного риска населения.

3. Автор считает, что основными факторами, влияющими на систему пенсионной защиты населения, выступают социально-экономический, политический и демографический, на основании которых выделяет ключевые показатели, закладывающие базис пенсионного рискованного ландшафта. При этом автор уточняет, что проведенное им исследование системы пенсионной защиты населения и ее экономических механизмов позволило выявить детерминирующее воздействие внешней среды - рискованного ландшафта (с. 55-56). Вместе с тем современный характер и перспективы дальнейшего развития системы пенсионной защиты предъявляют высокие требования к ее эффективному и устойчивому функционированию, учитывая внешние и внутренние факторы в единой целостности. Поэтому, на мой взгляд, было бы корректно расширить горизонт исследования посредством четкого выделения внутренних факторов, влияющих на систему пенсионной защиты населения, и определения характерных для них показателей.



4. В разделе 2.2 диссертации, формируя диагностическую карту функционирования системы пенсионной защиты населения в рамках методики оценки эффективности функционирования данной системы, автор разработал показатели по блокам «Экономичность», «Результативность», «Целесообразность» и определил для них нормативные значения, основываясь на отдельных отечественных, международных нормативно-правовых документах и необходимости обеспечения высокого уровня жизни населения при реализации пенсионных рисков. При этом автор не уточняет перечень и содержание данных документов.

Отмеченные недостатки не снижают научной и практической ценности диссертационного исследования.

***Заключение о соответствии диссертационной работы критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней***

Диссертационное исследование Григорьевой Любови Владимировны обладает внутренним единством и содержит научные результаты, которые играют существенную роль для развития теории пенсионной защиты населения. Предлагаемые автором решения аргументированы, проведен их сравнительный анализ с известными теоретическими положениями и методиками, в результате которого показаны их преимущества. В целом, диссертация представляет собой завершенную, самостоятельно выполненную научно-квалификационную работу, в которой на высоком теоретическом уровне проведено обоснование базиса формирования и оценки российской системы пенсионной защиты населения и разработаны практические рекомендации для корректировки точек неэффективности в предоставляемой индивидуальным гражданам финансовой защите.

Содержание автореферата и опубликованных по теме диссертации работ отражают основные положения и выводы диссертации. Полученные



научные результаты, выводы и рекомендации обоснованы, достоверны, имеют научную и практическую ценность.

При использовании заимствованных материалов автор ссылается на соответствующие источники. В диссертации отмечено применение результатов научных работ, выполненных соискателем в соавторстве.

Область исследований соответствует п. 20 «Финансы домашних хозяйств. Личные финансы»; п. 21. «Финансовая грамотность» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы.

С учетом вышеизложенного можно утверждать, что диссертационная работа Григорьевой Л.В. «Развитие системы пенсионной защиты россиян: теория и практика» соответствует критериям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к кандидатским диссертациям с точки зрения актуальности темы, научной новизны, практической значимости и апробации результатов исследования, а ее автор Григорьева Любовь Владимировна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Официальный оппонент -  
доктор экономических наук  
(08.00.01 – Экономическая теория), профессор,  
профессор кафедры финансов  
ФГБОУ ВО «Ростовский государственный  
экономический университет (РИНХ)»

Денисова Ирина Петровна

«19» февраля 2024 г.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»  
344002, Южный федеральный округ, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 69  
телефон +7 (928) 214-49-73  
e-mail: denis8663@mail.ru  
Официальный сайт: <https://rsue.ru/>

