

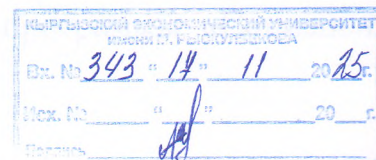
ОТЗЫВ

Официального оппонента организации на диссертационную работу Сансызбаевой Гулимхан Абдрашовны на тему: «Микрофинансирование в развитии системы социальной защиты населения: теория, практика (на материалах Кыргызской Республики)», представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальности: 08.00.10 - финансы денежное обращение и кредит.

1. Актуальность темы исследования. Актуальность выбранной темы определяется тем, что в современных экономических условиях проблемы бедности, низких доходов населения и безработицы по-прежнему остаются одними из наиболее острых социально-экономических вызовов. Это требует внесения адекватных изменений в содержание и механизмы микрофинансирования как одного из ключевых инструментов социальной защиты и поддержки малообеспеченных слоёв населения.

Кыргызская Республика продолжает сталкиваться с устойчивыми вызовами, связанными с высоким уровнем бедности, ограниченными возможностями занятости, наличием значительного неформального сектора и недостаточной эффективностью механизмов социальной защиты. Несмотря на принимаемые государством меры, структура доходов домохозяйств остаётся уязвимой, а социальные риски — значительными. Существенная доля населения испытывает трудности в доступе к финансам, что снижает их возможности развития, препятствует предпринимательской активности и усиливает зависимость от внешних факторов, включая миграционные доходы. Одной из наиболее острых проблем является занятость: нехватка формальных рабочих мест, сезонный характер доходов, высокий уровень самозанятости и ограниченность возможностей для устойчивого трудоустройства приводят к тому, что значительная часть населения вынуждена прибегать к неформальным источникам заработка. Это формирует нестабильность доходов, снижает способность домохозяйств противостоять социальным шокам, что усиливает необходимость совершенствования инструментов социальной защиты. В данном контексте микрофинансирование выступает важным инструментом расширения экономических возможностей для малообеспеченных домохозяйств и предпринимателей. В тоже время в Кыргызстане потенциал организаций микрофинансового сектора не полностью реализован в направлении социальной политики: значительная часть организаций работает преимущественно по коммерческим моделям, а программы ориентированные на уязвимые группы населения представлены в ограниченном объёме.

Одним из проявлений существующих проблем являются высокие процентные ставки по микрокредитам, а также отсутствие комплексных научных исследований, дающих целостную оценку современного состояния микрофинансирования в Кыргызской Республике.



Микрофинансирование, рассматриваемое как альтернатива традиционному банковскому кредитованию, должно занять одно из ведущих направлений в системе социальной защиты населения. Несмотря на то, что в стране уже создана законодательная и нормативная база для развития микрофинансовой деятельности, её практические механизмы функционирования нуждаются в дальнейшей доработке и совершенствовании.

Решение обозначенных проблем невозможно без критического анализа и систематизации теоретико-методологических подходов к исследованию микрофинансирования, а также без их обобщения с целью гармонизации взглядов различных экономических школ и научных направлений. Требуют дальнейшего теоретического осмысления вопросы, касающиеся и структуры микрофинансирования, его взаимосвязей с другими категориями экономической науки, а также определения роли и места микрофинансирования в системе современного финансово-экономического знания. Важным аспектом в развитии микрофинансирования в КР является обоснование его концепции трансформации от пассивной модели к инвестиционной при соответствующей государственной социальной политике. На основании вышеизложенного можно заключить, что актуальность темы «Микрофинансирование в развитии системы социальной защиты населения: теория, практика (на материалах Кыргызской республики)» обосновывается в решении проблемы развития направлений и механизмов микрофинансирования в системе социальной защиты населения.

2. В диссертационном исследовании автора представлены следующие научно обоснованные результаты:

1. *Частично новый* – на основе анализа теоретических подходов уточнена необходимость трактовки микрофинансирования как особой формы предоставления доступных финансовых услуг уязвимым слоям населения, направленную на повышение уровня их социальной защищённости, реализуемую при обязательном участии государства;
2. *Частично новый* – уточнены методологические аспекты расширения государственно-ориентированных инструментов поддержки социального микрофинансирования;
3. *Новый* - выявлена концентрация ключевых социальных функций в МТСОиМ, что подтверждает необходимость усиления программ активной социальной поддержки;
4. *Новый* - впервые социальная помощь рассматривается как инвестиция в повышение доходов семьи, что обеспечивает устойчивое снижение бедности и уменьшение зависимости от пособий;
5. *Новый* - обоснована роль ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» как специализированного оператора социального микрофинансирования, а также необходимость его дополнительной капитализации как инструмента долгосрочной государственной поддержки.
6. *Новый* - обоснована взаимосвязь между оптимизацией расходной части бюджета, динамикой доходов и выполнением программы «Социальный

контракт», что позволяет перейти от качественных оценок к точным прогнозным расчётам, необходимым для обоснования государственных решений.

7. *Новый* - на основе применения математических методов корреляции и анализа факторной чувствительности доказано, что программа «Социальный контракт» является экономически эффективным микрофинансовым инструментом социальной политики, снижающей уровень бедности.

8. *Новый* - дана экономически обоснованная оценка несоответствия действующего размера ГМД реальному уровню бедности, что выявляет системную ошибку в определении масштабов социальной проблемы. Автором впервые предложен алгоритм ежегодного повышения ГМД, учитывающий *доступность бюджетных ресурсов* и позволяющий формировать более точный и устойчивый механизм государственной поддержки. Тем самым сформирован новый подход к корректировке ГМД, обеспечивающий его сближение с прожиточным минимумом и повышение адресности социальной политики.

3. Степень обоснованности научных результатов. Научные результаты, полученные Сансызбаевой Г. А. в ходе диссертационного исследования, опираются на современные методы экономического и статистического анализа, использованные для оценки состояния рынка микрофинансирования и системы социальной защиты Кыргызской Республики. Применённые подходы обеспечили достоверность выводов и позволили объективно выявить преимущества и недостатки действующей системы социальной защиты населения.

Проведённый анализ подтвердил необходимость дальнейшего совершенствования государственной социальной политики — как в целом, так и в части повышения эффективности инструментов преодоления бедности через развитие механизмов социального микрофинансирования.

Теоретические и методологические положения исследования стали основой для разработки авторских предложений и практических рекомендаций, направленных на оптимизацию государственной политики в области социальной защиты, а также на повышение результативности реализации программ адресной поддержки малообеспеченных граждан профильными министерствами и ведомствами Кыргызской Республики.

4. Степень научной новизны. Диссертационное исследование Сансызбаевой Г. А. отличается наличием существенной научной новизны, выраженной в ряде теоретически и методически обоснованных положений, связанных с развитием государственной политики поддержки социально уязвимых групп населения посредством инструментов социального микрофинансирования в рамках национальной системы социальной защиты.

К числу наиболее значимых результатов, обладающих элементами научной новизны, относятся:

1. *Результат – частично новый*, поскольку в исследовании уточнены, обобщены и систематизированы научные подходы к роли микрофинансирования в системе социальной защиты, а также предложена авторская трактовка микрофинансирования как элемента социальной защиты, что развивает существующие теоретические представления, но основывается на ранее известных подходах.
2. *Результат – частично новый*, поскольку отдельные аспекты анализа социального микрокредитования ранее исследовались.
3. *Результат – частично новый*, поскольку уточнение институциональных функций органов социальной защиты выполнено на основе действующей нормативной базы, а выявление концентрации ресурсов в МТССР расширяет уже существующие научные представления, но не формирует полностью новое направление.
4. *Результат – новый*, так как впервые предложен методологический подход перехода от иждивенчества к социальной мобилизации целевой группы посредством механизма «Социального контракта», что ранее в научной литературе не разрабатывалось в контексте системы социальной защиты КР.
5. *Результат – новый*, так как разработан принципиально новый механизм интеграции социального контракта с программами льготного кредитования и впервые обоснована специализированная роль ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» как оператора социального микрофинансирования.
6. *Результат – новый*, так как в исследовании впервые использовано математическое моделирование бюджетной обеспеченности социальных программ для определения перспектив масштабирования социального микрофинансирования, что ранее в отечественной практике не применялось.
7. *Результат – новый*, так как впервые предложен методический подход к количественной оценке социально-экономических результатов «Социального контракта» на основе корреляционного анализа и факторной чувствительности, что позволило математически подтвердить эффективность программы.
8. *Результат – новый*, так как разработан научно-практический механизм согласования уровня ГМД с прожиточным минимумом и бюджетными возможностями; предложена новая модель цикла пересмотра ГМД, которая ранее не применялась и отсутствует в действующем методологическом аппарате.

Таким образом, полученные научные результаты обладают высокой степенью новизны и представляют собой значимый вклад в развитие отечественной экономической науки в сфере социальной политики и микрофинансирования.

5. Теоретическая и практическая значимость проведенного исследования. заключается в разработке научно обоснованных рекомендаций по совершенствованию механизмов функционирования системы социального микрофинансирования, направленных на повышение эффективности социальной защиты населения Кыргызской Республики.

Полученные результаты диссертационного исследования могут быть использованы:

- при разработке и корректировке финансирования государственных социальных программ министерствами и ведомствами КР, а также в деятельности микрофинансовых организаций; в процессе мониторинга и регулирования микрофинансового рынка со стороны Национального банка КР и Министерства финансов КР, за формирование и реализацию политики социальной защиты населения;
- разработанные предложения и рекомендации могут быть рекомендованы для использования в деятельности профильных министерств и ведомств КР при реализации государственной политики по снижению бедности и развитию адресной социальной поддержки нуждающихся;
- в процессе совершенствования нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность микрофинансовых институтов, включая законы и подзаконные акты в сфере микрофинансирования, принимаемые Жогорку Кенешем Кыргызской Республики, Правительством КР и НБ КР;
- теоретические и методологические положения, выработанные в диссертационном исследовании, рекомендуется использовать в образовательном процессе экономических вузов при преподавании дисциплин: «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Финансовый менеджмент» и других курсов финансово-экономического направления.
- методологию прогнозов следует использовать при разработке сценариев развития системы социальной защиты и планировании её финансового обеспечения в государственном бюджете по разделу «Социальное обеспечение».

6. Замечания и дискуссионные вопросы исследования.

Несмотря на высокий научный и практический уровень исследования, одновременно следует отметить следующие недостатки и дискуссионные вопросы:

1. В теоретической части диссертационной работы не уделено должного внимания формированию закономерностей развития микрофинансирования и обоснованию его категорий.
2. Следовало бы более подробно раскрыть вопросы риск-менеджмента микрофинансовых организаций в контексте работы с социально уязвимыми группами населения, так как данный аспект, имеет важное значение для устойчивости системы.
3. Недостаточно освещены механизмы образовательного и консультативного сопровождения заемщиков как фактор повышения эффективности социального микрофинансирования.

Приведенные недостатки и дискуссионные вопросы не меняют общей положительной оценки качества диссертационного исследования и носят рекомендательный характер.

7. Соответствие автореферата содержанию и теме диссертации.

Диссертационная работа Сансызбаевой Гулимхан Абдрашовны на тему: «Микрофинансирование в развитии системы социальной защиты населения: теория, практика (на материалах Кыргызской Республики)», представленной на соискание учёной степени доктора экономических наук, по специальности 08.00.10-финансы, денежное обращение и кредит, является научно-квалификационной работой, в которой на основании выполненных автором исследований обобщены теоретические положения, совокупность которых можно квалифицировать как научный вклад в развитие теории и методологии микрофинансирования в системе социальной защиты населения, что несомненно будет способствовать решению проблемы снижения бедности и занятости населения КР и эффективного финансирования социального обеспечения.

Диссертация обладает внутренним единством, содержит новые научные результаты и положения, выдвигаемые для публичной защиты, свидетельствующие о личном вкладе автора в экономическую науку.

Говоря о степени завершённости диссертационной работы, отметим, что поставленная диссертантом цель достигнута, заявленные задачи успешно решены. Основные теоретические положения и практические рекомендации могут быть использованы при проведении дальнейших научных изысканий.

Автореферат соответствует заявленной цели и задачам, а также содержанию глав и подпунктов диссертационной работы. В автореферате изложены основные положения диссертационного исследования, приведены наиболее весомые выводы и заключения. Автореферат имеет идентичное резюме на кыргызском, русском и английском языках.

8. Подтверждение полноты опубликования основных положений, результатов, выводов диссертации.

Основное содержание диссертационной работы соискателя опубликовано в 17 научных публикациях в том числе Scopus -1, 4 статей в зарубежных изданиях, входящих в РИНЦ и 12 статей – РИНЦ КР. Общее количество баллов превышает минимальное требование НАК ПКР.

Сформулированные выводы и положения, выносимые на защиту, согласуются с полученными результатами в публикациях.

9. Выводы о соответствии работы требованиям, установленным Положением «О порядке присуждения учёных степеней» в Кыргызской Республике.

Диссертационная работа Сансызбаевой Гулимхан Абдрашовны на тему: «Микрофинансирование в развитии системы социальной защиты населения: теория, практика (на материалах Кыргызской Республики)», представленной на соискание учёной степени доктора экономических наук, по специальности 08.00.10-финансы, денежное обращение и кредит, является самостоятельным законченным научным исследованием, отличающимся внутренним единством. Работа содержит научную новизну, имеет прикладную значимость.

Диссертационная работа Сансызбаевой Гулимхан Абдрашовны на тему «Микрофинансирование в развитии системы социальной защиты населения: теория, практика (на материалах Кыргызской Республики)», представленная на соискание учёной степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит, является самостоятельным, завершённым и строго структурированным научным исследованием. Работа отличается внутренним единством, высоким научным уровнем, логической последовательностью и значительной прикладной ценностью.

Содержание диссертации отвечает требованиям НАК ПКР к оформлению докторских исследований, а полученные результаты обладают научной новизной и практической значимостью. Исследование вносит весомый вклад в развитие теории и практики государственной политики по преодолению бедности и совершенствованию системы социальной защиты населения на основе механизмов социального микрофинансирования.

Диссертация соответствует критериям, предусмотренным пунктом 10 «Положения о присуждении учёных степеней», так как содержит концептуально новое научное решение одной из актуальных проблем экономической науки и совокупность результатов, имеющих существенное значение для теории и практики финансово-кредитных отношений.

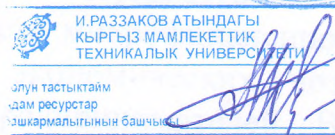
На основании изложенного следует заключить, что работа полностью соответствует установленным требованиям к докторским диссертациям. Автор исследования, Сансызбаева Гулимхан Абдрашовна, заслуживает присуждения учёной степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Первый официальный оппонент

**доктор экономических наук, профессор,
КГТУ им. И. Раззакова**



Шербекова А.А.



13.11.2022