

В диссертационный совет Д 212.101.05 при
ФГБОУ ВПО «Кубанский государственный
университет»

ОТЗЫВ

официального оппонента – доктора экономических наук, доцента
Курмановой Лилии Рашидовны – на диссертацию Латынина Дениса
Владимировича на тему: «Финансовое поведение кредитных организаций на
розничном рынке банковских услуг», представленной на соискание ученой
степени кандидата экономических наук по специальности
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Актуальность темы исследования

Переход к долгосрочному инновационному экономическому росту России требует серьезного переосмысления сложившегося уклада в регулировании экономических процессов со стороны государства. В условиях усиления дестабилизации мировой экономической и политической системы, нарастания кризисных явлений и эскалации военных и экономических конфликтов, повышается значимость банковской системы и каждого кредитно-финансового института в отдельности, в способности обеспечивать финансирование субъектов экономики России «длинными» деньгами по приемлемым процентным ставкам для модернизации существующего производства и создания новых. В этой связи формирование финансового поведения кредитными организациями адекватного уровню социально-экономического развития рынка банковских услуг и складывающимся макроэкономическим тенденциям и вызовам для всей экономики страны приобретает важное значение для роста инвестиционной и инновационной активности и экономического подъема в регионах.

Вместе с тем, существенную помощь для решения возникающих проблем и рисков, описанных выше, может оказать розничный сегмент рынка банковских услуг, который, с одной стороны, позволяет обеспечивать платежеспособный спрос на отечественные продукты и услуги со стороны населения посредством кредитного механизма, а, с другой стороны, аккумулиро-

вать свободные денежные средства населения для формирования стабильной и приемлемой по стоимости ресурсной базы.

Таким образом, исследование финансового поведения кредитных организаций в его преломлении к розничному рынку банковских услуг в условиях становления инновационной модели развития экономики России отличается высокой актуальностью и значимостью. Диссертационная работа Д.В. Латынина способствует приросту знаний в обозначенной научной области, вносит значительный вклад в формирование концептуальных основ теории финансового посредничества для достижения сбалансированности интересов кредитных организаций и общества.

Степень обоснованности и достоверности научных положений и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, подтверждается логикой проведенного исследования и структурой работы. Диссертационная работа имеет целостный характер, что определяется наличием авторской гипотезы исследования о существовании диалектической взаимосвязи форм финансового поведения коммерческих банков на банковском рынке услуг и уровня совокупного обеспечения региона банковскими продуктами и услугами; необходимостью их дифференциации по трем группам; выделения наиболее приемлемой модели поведения в условиях высокого уровня насыщенности регионального рынка банковскими продуктами и услугами. Выносимые на защиту положения обоснованы, основные научные результаты являются новыми и содержат приращение научного знания как теоретического, так и прикладного характера.

Достоверность результатов исследования Д.В. Латынина подтверждается корректным использованием современного инструментария научных исследований, опорой при проведении исследования на имеющиеся фундаментальные и прикладные разработки по теме диссертации, с учетом положений законодательной и нормативно-правовой базы РФ в области исследования,

использованием достоверных исходных данных, в том числе статистических показателей и их методически грамотной обработкой. Все это позволило автору достичь высокого уровня достоверности положений диссертации.

Следует отметить обоснованное и квалифицированное использование экономико-математических методов и значительного массива данных для анализа уровня совокупного обеспечения региона банковскими продуктами и услугами для определения вида финансового поведения на конкретном региональном рынке банковских услуг. Это усиливает обоснованность выводов и придает работе характер завершеного исследования.

Автор в своей работе опирается на труды отечественных и зарубежных специалистов. В работе приводится достаточно широкий обзор публикаций по различным направлениям диссертационной проблематики. Широкая апробация результатов исследования в виде публикаций научных статей в ведущих российских изданиях, выступлений на международных конференциях с использованием полученных результатов также подтверждают достаточную обоснованность и достоверность научных положений, выводов и рекомендаций, изложенных в диссертации.

В целом уровень обоснованности положений диссертации Д.В. Латынина оценивается официальным оппонентом как высокий.

Новизна научных результатов диссертационного исследования

Проведенное соискателем исследование обладает научной новизной, заключающейся в развитии теоретических положений и методического обеспечения формирования финансового поведения кредитно-финансовых институтов на розничном рынке банковских услуг, разработке организационно-экономического механизма модели финансового поведения на основе стратегии финансового супермаркета. Представленная Д.В. Латыниным диссертация характеризуется следующими наиболее важными результатами, содержащими научную новизну.

Уточнено содержание финансового поведения, которое рассматривается диссертантом применительно к кредитным организациям и выражается в

их деятельности по формированию финансово-экономических взаимоотношений с потребителями продуктов и услуг в процессе мобилизации и использования денежных средств, выявлении и удовлетворении потребностей клиентов (стр. 54). В своем определении Д.В. Латынин опирается на положения стратегически-ориентированного подхода. В частности, предложенная автором трактовка финансового поведения кредитных организаций, а также классификация видов позволяет дать оценку социально-экономического развития банка как института и, как следствие, его взаимоотношений с клиентами. Вместе с тем, предложенная соискателем классификация видов финансового поведения (традиционное, клиентоориентированное, инновационное), адекватно отражает современную эволюцию отношения кредитных организаций к клиентам и стратегических ориентиров в своей деятельности на рынке банковских услуг (стр. 55-56).

Подобный подход позволил Д.В. Латынину в дальнейшем раскрыть содержание этапов ее формирования через анализ уровня конкуренции конкретного регионального рынка банковских услуг с помощью оценки совокупного индекса насыщенности региона банковскими услугами (стр. 94, 96-105) и разработку банковской стратегии по определенной логической структуре, предлагаемой автором (стр. 95).

Научным достижением автора является представленный в диссертации организационно-экономический механизм функционирования кредитных организаций на основе стратегии интегрированного финансового супермаркета как проявления инновационного финансового поведения, который позволяет решать проблемы повышения конкурентоспособности мелких и средних региональных банков в рамках сформировавшегося тренда консолидации банковского капитала и сокращения общего количества самостоятельных кредитных организаций (стр. 121-135). Достаточно подробно диссертантом раскрываются такие важные ее элементы, как определение организационно-правовой формы функционирования и построения структуры, установление

базовых принципов функционирования, формирование бюджета финансового супермаркета, обоснование стандартов обслуживания.

На наш взгляд, существенное значение для науки и практики имеет разработанная автором методика оценки экономической эффективности функционирования коммерческих банков-партнеров на розничном рынке в структуре финансового супермаркета, которая проводится по нескольким направлениям (стр. 136-141). Одно направление связано с оценкой прироста выданных кредитов к уровню затрат на реализацию кредитных продуктов. Другое направление позволяет оценить соотношение привлеченных депозитов к уровню затрат на их привлечение. Третье направление предполагает расчет минимального роста экономической добавленной стоимости через рост привлекаемых депозитов. Таким образом, в основу методики автором положено две основополагающие идеи: о перераспределении затрат по бизнес-единицам и определении минимально необходимого роста экономической добавленной стоимости кредитной организации. Необходимо отметить, что результатом разработки описанной выше методики стал авторский программный продукт (свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2014614062), позволяющий в кратчайшие сроки провести общий анализ развития кредитной организации, а также смоделировать необходимые параметры для успешного функционирования каждого банка в общей структуре финансового супермаркета (стр. 141, 187). Апробация авторской методики показана на примере трех региональных банков в пункте 3.3 (стр. 143-157).

Все выше сказанное свидетельствует о том, что результаты проведенного исследования Д.В. Латыниным отличаются несомненной научной новизной. Диссертация имеет логичную структуру и представляет собой целостное, законченное исследование, ее положения научно обоснованы и подтверждены практическими данными.

Автореферат отражает основные научные положения и результаты исследования. Работы соискателя по теме диссертации, опубликованные в от-

крытой научной печати, в том числе в изданиях рекомендованных ВАК РФ, раскрывают сущность основных научных положений, выносимых на защиту.

Теоретическая и практическая значимость диссертационной работы

Содержащиеся в диссертационной работе предложения, выводы и рекомендации развивают теоретические аспекты финансового посредничества и представляют собой идентификацию направлений решения важной научной проблемы совершенствования банковской системы государства и отдельно взятого кредитно-финансового института с учетом стратегического компонента и региональных особенностей.

Главным отличием настоящего диссертационного исследования от других аналогичных исследований в предложенной предметной области является комплексный подход к формированию и реализации финансового поведения кредитной организации, в соответствии с которым автором разработаны: классификация видов финансового поведения, методический подход к определению соответствующего вида финансового поведения на региональном рынке банковских услуг, форма инновационного финансового поведения на основе стратегии финансового супермаркета и методика оценки ее экономической эффективности для кредитных организаций.

Содержащиеся в работе обобщения, теоретические и методические положения, практические рекомендации могут быть востребованы при формировании финансового поведения кредитной организации, разработке стратегии, а также в контрольно-аналитической и прогнозной деятельности специалистов соответствующей тематики.

Результаты исследования могут быть использованы в учебном процессе ВУЗов в преподавании курсов «Финансовый анализ», «Экономический анализ», «Финансовый рынок» для бакалавров и магистров, а также в процессе повышения квалификации специалистов в области банковского и финансового дела.

Замечания и спорные моменты диссертационной работы

Давая общую положительную оценку диссертационному исследованию Латынина Д.В., следует отметить, что в диссертационном исследовании имеются отдельные недостатки и неточности. Так:

1. Со страницы 38 по 45, автором подробно исследуется сущность экономической категории «стратегия» применительно к кредитным организациям, рассматриваются воззрения различных авторов как отечественных, так и зарубежных, дается описание существующих классификаций. На странице 54 диссертант предлагает ввести в активный научный оборот термин «финансовое поведение кредитных организаций», где обосновывает свою позицию и дает авторское определение. Вместе с тем, на наш взгляд, автором недостаточно показано, как соотносятся данные категории.

2. На странице 104 в таблице 12 соискателем описывается целесообразность применения кредитными организациями каждого вида финансового поведения на региональном розничном рынке банковских услуг в зависимости от значения совокупного индекса обеспеченности региона банковскими услугами. Однако автором нигде не указываются конкретные бизнес-модели, соответствующие каждому виду финансового поведения. На наш взгляд, соотношение каждого вида финансового поведения с определенными бизнес-моделями позволило бы усилить научную и практическую значимость авторских рекомендаций.

3. На странице 154 в таблице 18 приведена авторская оценка эффективности внедрения финансового супермаркета на базе трех региональных банков. Однако типы финансового поведения банков при моделировании их развития на условиях функционирования финансового супермаркета, на наш взгляд, качественно не изменились. Например, до формирования модели стратегического партнерства путем объединения инфраструктурных каналов продаж, финансовое поведение Геленджик-Банка на основании динамики показателей можно охарактеризовать, как клиентоориентированное (активное). Моделирование в интегрированных условиях свидетельствует, на наш

взгляд, о традиционном (пассивном) финансовом поведении, так как прироста объема продаж не прогнозируется, акцент – на сокращении затрат на реализацию. Финансовое поведение Кубанского универсального банка и Банка Новопокровский осталось, как представляется по перспективному сценарию, неизменным, клиентоориентированным, без перехода в качественно новый, инновационный тип поведения. Какова тогда взаимосвязь между стратегией финансового супермаркета и инновационным поведением кредитного института?

4. На странице 155 в таблице 19 в оценке изменения экономической добавленной стоимости интегрированных банков не конкретизирован вариант определения доходной части финансового супермаркета: условно фиксированный процент комиссионного вознаграждения или в зависимости от фактически произведенных затрат финансового супермаркета. Соответственно, не просматриваются возможные расходы банков в пользу доходов или возмещения понесенных затрат финансовым супермаркетом. В чем заключается «справедливый механизм перераспределения доходов и расходов внутри модели».

Высказанные критические замечания не снижают общего высокого качества результатов проведенного автором исследования и не влияют на общий положительный вывод о качестве выполненной диссертационной работы.

Заключение о соответствии диссертационной работы требованиям ВАК Министерства образования и науки РФ

Оценивая представленную на защиту диссертационную работу, можно охарактеризовать ее как логически целостное, комплексное исследование, посвященное финансовому поведению кредитных организаций на розничном рынке банковских услуг.

Автореферат диссертации в полной мере раскрывает ее основное содержание. Изложенные в работе рекомендации по выбору вида финансового поведения могут быть использованы при разработке банковских стратегий;

разработанный организационно-экономический механизм применим при совершенствовании деятельности мелких и средних региональных банков; методика оценки эффективности функционирования банковской составляющей в структуре финансового супермаркета целесообразна в аналитической и прогнозной деятельности кредитных организаций. Материалы диссертации могут быть использованы в качестве методического обеспечения в учебном процессе высшей школы.

Диссертационная работа на тему «Финансовое поведение кредитных организаций на розничном рынке банковских услуг» соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, в частности, п. 9 «Положения о порядке присуждения ученых степеней», а ее автор – Латынин Денис Владимирович – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент,
профессор кафедры финансов
и налогообложения
ФГБОУ ВПО «Башкирский
государственный университет»,
ул. Заки Валиди, 32, г. Уфа, 450076
Телефон: (347) 272-63-70,
E-mail: rector@bsunet.ru,
доктор экономических наук,
доцент

«05» сентября 2014 г.



Курманова Лилия Рашидовна

Курманова Л. Р.
Ученый секретарь БашГУ

«05» сентября 2014 г.