



которые обеспечивали бы рост прибыли, стоимости банковского бизнеса и конкурентоспособности.

Рынок банковских услуг России нельзя назвать однородным, равномерно и равнозначно развитым в различных регионах страны, что обусловлено множеством как экономических, так и неэкономических причин. Однако, общий макроэкономический тренд направлен на сокращение количества самостоятельных кредитных организаций. Это происходит прежде всего за счет прекращения деятельности мелкими и средними региональными банками, которые не выдерживают конкуренции с крупными федеральными банками. В этих условиях формирование финансового поведения, адекватного уровню развития конкуренции, будет способствовать позитивному развитию и сохранению самостоятельности мелких и средних кредитно-финансовых институтов в современных условиях нарастания кризисных явлений.

Все вышесказанное дает основание констатировать, что работа выполнена на актуальную в теоретическом и практическом аспектах тему. Авторская позиция четко обозначена в гипотезе, предложениях, выносимых на защиту, а также нашла прямое выражение в выводах и рекомендациях, содержащихся в работе.

## *2. Степень обоснованности и достоверности научных положений и рекомендаций, сформулированных в диссертации*

Достоверность приведенных в диссертации положений, выводов и рекомендаций подтверждается изучением и творческим осмыслением значительного количества работ отечественных и зарубежных экономистов по проблемам диссертационного исследования, систематизированными и проанализированными соискателем фактическими материалами.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, является достаточно

высокой, обусловлена целью и логикой исследования, а также содержанием решаемых задач.

Заявленная цель диссертационного исследования, состоящая в развитии теоретических положений и методического обеспечения формирования финансового поведения кредитных организаций на розничном рынке банковских услуг, разработке организационно-экономического механизма модели финансового поведения на основе стратегии финансового супермаркета, соответствует теме диссертации (с. 4).

Научные положения, представленные в диссертационной работе Латынина Д.В., являются достоверными. Обоснованность теоретических выводов и практических рекомендаций подтверждается:

- применением фундаментальной научной основы в области теории финансов;

- анализом и обобщением разработок отечественных и зарубежных ученых по проблемам разработки стратегий развития кредитных институтов, ведения эффективной конкурентной борьбы на рынке банковских услуг;

- использованием в исследовании статистических и аналитических материалов Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, ресурсов сети Интернет;

- корректным применением современных общенаучных методов, в том числе наблюдения, группировки, системного анализа, синтеза, аналогий, моделирования, экономико-статистических, графических, табличных, что позволило автору выстроить убедительную систему аргументов в пользу высказываемых в работе выводов и предложений;

- вовлечением в научный оборот и комплексным анализом значительного объема фактических данных по состоянию банковской инфраструктуры Краснодарского края, уровню насыщенности регионального рынка банковскими услугами и продуктами, оценке уровня конкуренции и доли рынка местными банками. В работе содержатся 19 таблиц, 36 рисунков,

20 формул, 8 приложений, материалы которых убедительно аргументируют выводы исследования;

- апробацией теоретических выводов, обобщений и практических рекомендаций на международных и всероссийских научно-практических конференциях, а также в опубликованных автором работах и полученном авторском свидетельстве о государственной регистрации программы для ЭВМ «Расчет эффективности функционирования финансового супермаркета».

### *3. Новизна научных результатов диссертационного исследования*

Научная новизна исследования Латынина Д.В. заключается в развитии теоретических представлений о сущности финансового поведения кредитных организаций, обосновании целесообразности использования конкретного вида финансового поведения на розничном рынке банковских услуг в зависимости от совокупного индекса обеспеченности региона банковскими услугами, разработке методики оценки эффективности функционирования банков в составе финансового супермаркета.

Анализ основных положений, составляющих научную новизну диссертационной работы Латынина Д.В., позволяет сделать вывод о достаточно высокой степени их аргументированности.

Основные результаты, характеризующие научную новизну, заключаются в следующем.

На основе анализа разработок отечественных и зарубежных авторов расширен теоретический ракурс исследования категории «финансовое поведение кредитных организаций». Авторский подход позволил описать происходящие трансформационные процессы по смещению акцентов в деятельности кредитных организаций на розничном рынке банковских услуг в сферу стратегического управления взаимоотношениями с клиентами посредством использования существующего инструментария и применения инноваций в различных бизнес-процессах банка. Предложенный и

использования соответствующего вида финансового поведения на нем - традиционное, клиентоориентированное, инновационное (с. 101-104).

Научный и практический интерес представляет по-новому сконструированная и адаптированная к деятельности кредитных организаций авторская бизнес-модель интеграции кредитно-финансовых институтов в финансовый супермаркет (с. 111-115). Модель характеризуется детальной проработкой организационно-экономического механизма функционирования (с. 120-134): аргументирована организационно-правовая форма интегрированного банковского посредника, определены базовые принципы его функционирования, обосновано движение денежных потоков (через определение доходных и расходных статей) в контексте ведения деятельности всей структуры интегрированной банковской группы, предложены стандарты обслуживания клиентов и оценка уровня клиентского сервиса.

В условиях ведения конкурентной борьбы банки присваивают конфиденциальный статус значительной статистической и аналитической информации. Таким образом, финансовая оценка эффективности предлагаемых автором изменений в бизнес-процессах интегрируемых кредитно-финансовых институтов известными способами, требующими достоверной и обширной информационной базы, представляет значительную сложность. В этой связи научный интерес представляет авторский алгоритм расчета экономической эффективности функционирования коммерческих банков в рамках финансового супермаркета (с. 135-139). В основе этой оценки автор небезосновательно использует распределение затрат по бизнес-единицам и увеличение экономической добавленной стоимости каждой кредитной организации, интегрированной в финансовый супермаркет.

Апробирование данной методики автор проводит на примере региональных банков: «Геленджик-Банк», «Кубанский Универсальный Банк», «Новопокровский» (с. 142-156).

Значимость для науки и практики полученных автором диссертации результатов состоит в том, что реализация предложенных мер обеспечит формирование финансового поведения коммерческих банков, адекватного уровню развития розничного рынка банковских услуг, повысит эффективность деятельности мелких и средних региональных банков и, следовательно, будет способствовать социально-экономическому развитию субъектов РФ.

#### *4. Значимость результатов, полученных автором, для науки*

Теоретическая значимость заключается в том, что полученные в ходе диссертационного исследования результаты расширяют научные представления о сущности финансового поведения кредитных организаций и представляют собой комплексное системное решение важной научной проблемы ее формирования и реализации с учетом стратегического компонента и региональных особенностей; в обобщении и уточнении накопленного ранее опыта теоретического анализа в данной предметной области, что может быть использовано в будущем в смежных исследованиях. Сформулированные автором положения и выводы, обоснованные в диссертации, могут быть использованы в качестве методических рекомендаций по совершенствованию финансового поведения кредитно-финансовых институтов.

#### *5. Значимость результатов, полученных автором, для практики*

Практическая значимость диссертационной работы Латынина Д.В. определяется следующими конкретными рекомендациями: по формированию конкретного вида финансового поведения с учетом уровня насыщенности региона банковскими услугами и продуктами; по использованию методики оценки эффективности функционирования коммерческих банков в структуре финансового супермаркета; по реализации бизнес-модели финансового

супермаркета мелкими и средними региональными кредитными организациями.

Все вышеизложенное позволяет сделать вывод, что представленная на защиту диссертация не повторяет ранее выполненных на эту тему исследований, а является их современным развитием и характеризуется оригинальной позицией автора.

Теоретические и практические выводы, изложенные в диссертации, могут быть использованы при разработке банковских стратегий, а также контрольно-аналитической и прогнозной деятельности кредитно-финансовых институтов ориентированных на розничный рынок.

*6. Замечания, дискуссионные положения и спорные моменты  
диссертационной работы*

Отмечая достоинства диссертационного исследования, вместе с тем, следует отметить и некоторые замечания.

1. В диссертационной работе автором недостаточно полно исследованы теоретические и методологические подходы российских и зарубежных авторов к разработке моделей финансового поведения банков (стр. 111).

2. На стр. 116 автором схематично изображена структура финансового супермаркета, которая включает в себя банковские и небанковские кредитно-финансовые институты. Также автором перечислены услуги и продукты, которые предоставляет финансовый супермаркет. Однако, при оценке эффективности реализации инновационной модели «Финансовый супермаркет» на стр. 143-157, автор не включает в анализ страховую компанию, которая является неотъемлемым участником финансового супермаркета. На наш взгляд, необходимо дать пояснение, почему автор не включил в свои расчеты анализ деятельности страховой компании, ее влияние на общий результат консолидированной группы и может ли

считаться образование, включающее только лишь коммерческие банки, финансовым супермаркетом.

3. На стр. 94-104 автором проводится факторный анализ зависимости совокупного индекса обеспеченности региона банковскими услугами от факторов, определенных в соответствии с методикой Банка России. Построенное уравнение регрессии автор предлагает использовать для анализа и определения совокупного индекса обеспеченности региона банковскими услугами. Диссертант, на наш взгляд, дает недостаточное пояснение целесообразности использования полученного уравнения регрессии при наличии утвержденной методики расчета совокупного индекса обеспеченности региона банковскими услугами Центральным банком Российской Федерации.

Вместе с тем, высказанные замечания не затрагивают концептуальных основ диссертационной работы, не снижают ее общей высокой оценки.

#### *7. Заключение о соответствии диссертационной работы требованиям ВАК Минобрнауки России*

В целом можно констатировать, что полученные автором результаты обладают научной ценностью и практической значимостью. Диссертация Латынина Д.В. представляет собой завершённую научно-квалификационную работу, в которой содержится решение важной научной задачи - развитие теоретических представлений и практических рекомендаций по формированию и реализации финансового поведения кредитных организаций на розничном рынке банковских услуг.

Результаты проведенного исследования отличаются новизной, являются достоверными, выводы представляются достаточно обоснованными. Автореферат диссертации соответствует ее содержанию, а опубликованные статьи, в том числе в журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки России, отражают основные результаты.

Диссертация выполнена в рамках паспорта специальности ВАК 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит» п. 9.8 - «Финансовое посредничество и роль банков в его осуществлении».

Диссертационная работа соответствует п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. №842, а ее автор - Латынин Денис Владимирович - заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой «Финансы и кредит» ФГАОУ ВПО «Южный федеральный университет» Алешиным Валерием Алексеевичем.

Отзыв рассмотрен и одобрен на заседании кафедры «Финансы и кредит» ФГАОУ ВПО «Южный федеральный университет» 10 сентября 2014 года, протокол № 1.

Зав. кафедрой  
«Финансы и кредит»  
ФГАОУ ВПО «Южный федеральный  
университет», доктор экономических наук,  
профессор, 344007, г. Ростов-на-Дону,  
ул. Горького, д. 88, оф. 103,  
+7 (863) 267-58-17,  
vaaleshin@sfnedu.ru

В.А. Алешин

