

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

**ОТЗЫВ**

**официального оппонента, доктора экономических наук, профессора  
Куницыной Натальи Николаевны на диссертационную работу  
Тимченко Андрея Андреевича на тему «Финансовые инновации  
коммерческих банков России», представленную на соискание ученой  
степени кандидата экономических наук по специальности  
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит**

**Актуальность темы исследования**

Необходимость усиления ориентации банковской деятельности на развитие финансовых инноваций признается как на мировом, так и на национальном уровне, однако в отечественной практике данное направление реализуется недостаточно быстрыми темпами. Процессы финансовой глобализации и проникновение на российский финансовый рынок услуг и технологий иностранных банков обостряют эту проблему, вызывают ужесточение конкуренции в банковской среде. Все это свидетельствует о необходимости теоретического переосмысления и дополнительного методического обоснования путей повышения эффективности и активизации деятельности коммерческих банков в части расширения использования инновационных технологий, продуктов и услуг, в том числе в векторе генерирования, внедрения и реализации финансовых инноваций. Целесообразна разработка адекватных методов и механизмов аналитического обеспечения инновационных процессов, а также усиление роли оценки и прогнозирования инновационного потенциала в условиях повышения рисков и неопределенности внешней среды.

В этой связи, актуальность выбранного А.А. Тимченко направления научного исследования не вызывает сомнения, поскольку оно имеет стратегическое значение для стабилизации банковского сектора в современных условиях.

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

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, не вызывает сомнений, поскольку базируется на глубоком изучении многообразных теоретических работ, характеризующих проблему формирования и оценки качества инновационных банковских продуктов.

Достоверность результатов диссертационной работы А.А. Тимченко подтверждается корректным применением методов научного познания, опорой при проведении исследования на имеющиеся фундаментальные и прикладные разработки по теме диссертации, учетом положений законодательной и нормативно-правовой базы РФ в области исследования, использованием эмпирических данных, в том числе статистических показателей и их методически грамотной обработкой. Все это позволило автору достичь высокого уровня достоверности научных положений и результатов диссертации.

Следует положительно отметить обоснованное и квалифицированное использование экономико-математических методов и значительного массива данных для оценки уровня инновационного потенциала коммерческих банков в регионах РФ. Это усиливает обоснованность выводов и придает работе характер завершеного исследования.

Апробация результатов исследования в виде публикации научных статей в ведущих российских изданиях, выступлений на конференциях также подтверждают достаточную обоснованность и достоверность научных положений, выводов и рекомендаций, изложенных в диссертации.

### **Новизна научных результатов диссертационного исследования**

В работе над исследуемой проблемой А.А. Тимченко проявил способность к глубоким и обоснованным обобщениям, которые он сформулировал в виде комплекса положений, характеризующихся научной новизной.

Заслуживает положительной оценки теоретическое и методическое обоснование необходимости усиления роли финансовых инноваций в обеспечении финансовой устойчивости и конкурентоспособности коммерческих банков, а также разработка методического подхода к решению задач повышения инновационной активности кредитных организаций при реализации финансовых продуктов и услуг, направленных на формирование эффективного механизма работы с клиентами.

К числу значимых научных результатов, определяющих новизну диссертации, следует отнести:

- в теоретическом аспекте конкретизированы базовые черты банковских инновационных процессов: полезность, целесообразность, практическая применимость, потребительская значимость, способствующие при их практической реализации внедрению, усваиванию и распространению нововведений на рынке финансовых услуг;

- предложена модель оценки уровня инновационной банковской активности, включающая элементы кластерного и корреляционно-регрессионного анализа и позволяющая определить инновационный потенциал как отдельного банка, так и банковского сектора региона, а также степень насыщенности рынка банковскими инновационными продуктами, услугами и технологиями и траектории их развития;

- разработана технология выбора стратегии инновационного развития коммерческого банка с использованием оригинальной системы сбалансированных показателей инновационной активности и формализованной матрицы, позволяющих количественно и качественно определить степень сопряженности, приоритетность и однородность

генерирования и введения инновационных продуктов, технологий и услуг, а также потенциал роста инновационной активности и риски банка на уровне региона.

Перечисленные положения свидетельствует о приращении научного знания, а результаты исследования позволяют обеспечить его достаточно высокую прикладную значимость.

#### **Оценка содержания диссертации, ее завершенность**

Диссертация и автореферат написаны в соответствии с требованиями ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации, отражают логику и завершенность исследования. Работа изложена на 232 страницах компьютерного текста (в том числе основной текст – на 210 страницах) и состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы из 188 наименований.

Целью настоящей работы, отраженной во введении, автор определил разработку теоретических основ, научно-методических подходов и практических рекомендаций по совершенствованию процесса генерирования, внедрения и эффективного использования финансовых инноваций коммерческих банков России (с. 5).

Достижению поставленной цели способствовало решение ряда задач, в процессе чего сформировался авторский обоснованный научный взгляд на сущность банковских инноваций.

Последовательное решение обозначенных задач определило логичную структуру исследования. Так, А.А. Тимченко исследована диалектика финансовых инноваций в отечественной и зарубежной практике, раскрыты экономическое содержание финансовых инноваций и направления их использования в банковской сфере (с. 13-14). Это позволило автору провести систематизацию ключевых причин, препятствующих развитию инновационной деятельности в коммерческих банков (с. 16-22), а также выявить приоритетные направления повышения устойчивости банковской

системы России при расширении использования новых финансовых технологий и услуг. Раскрывая содержание банковских инноваций, автор справедливо отмечает, что инновационные процессы, включают в себя не только внедрение новых инструментов на финансовом рынке, но и оптимальное сочетание уже существующих инструментов, продуктов и финансовых услуг (с. 17).

Заслуживает одобрения детальный анализ современных научных представлений об эволюции банковских инноваций (параграф 1.2), который позволил уточнить понятие финансовой инновации коммерческого банка (с. 23), раскрыть основные черты и последовательность инновационного процесса в кредитной организации (параграф 1.3). Проведенный анализ способствовал конкретизации термина «инновационная активность коммерческого банка» и уточнению его экономического смысла в условиях трансформации рыночного поведения субъектов экономики из традиционного в инновационное.

Рассматривая вопросы развития инновационных финансовых технологий и платежных услуг в контексте зарубежного опыта, А.А. Тимченко акцентирует внимание на важности механизма оценки технологической эффективности и методов элиминирования финансовых рисков (с. 34), что особенно актуально для отечественного банковского сектора в условиях становления национальной платежной системы.

Оригинальностью обладает методика интегральной оценки инновационной активности коммерческого банка (глава 2), базирующая на инструментарии экспертного, кластерного и регрессионного анализа и позволяющая идентифицировать инновационный потенциал банковской системы и отдельной кредитной организации. Диссертантом формализован комплексный подход, предоставляющий возможность математически точно диагностировать инновационный потенциал коммерческих банков вне зависимости от специфики и направлений их финансовой деятельности. Особую практическую значимость имеет система адаптивных

коэффициентов оценки эффективности применения финансовых инноваций в деятельности коммерческих банков (с. 85-87), которая позволяет определить уровень инновационности банка с учетом изменений инновационной политики, специфики проникновения финансовых инноваций, а также воздействий внешней бизнес-среды, что актуально в условиях универсализации банковского бизнеса. Соискателем четко определены ключевые преимущества данного методического подхода и обоснована целесообразность его внедрения в деятельность отечественных кредитных организаций (с. 103).

Важное значение имеет осуществленная автором оценка эффективности проникновения новых финансовых инструментов в деятельность субъектов банковской системы на уровне региона, в основу которой положен разработанный во второй главе методический инструментарий (параграф 3.1). Анализ развития платежной системы Краснодарского края, в том числе в части внедрения финансовых инноваций в период мирового финансового кризиса и на современном этапе показал невысокий уровень инновационной активности и незначительное продвижение новых банковских продуктов и услуг.

Внимания заслуживают результаты проведенного соискателем анализа инновационной активности в сфере дистанционного банковского обслуживания, позволившие выявить трудности внедрения современных Интернет-технологий в региональных коммерческих банках, что негативно сказывается на уровне их конкурентоспособности и требует развития финансовой и информационно-консультационной поддержки со стороны местных органов власти (с. 120-125). Для подтверждения полученных результатов и выводов диссертантом осуществлен анализ инновационной активности банковского сектора Краснодарского края в сравнении с другими регионами РФ, что позволило кластеризовать субъекты федерации, выявить регионы-лидеры, охарактеризовать региональные особенности

функционирования банков на рынке финансовых услуг и предложить стратегические ориентиры их дальнейшего развития (с. 137-156).

В целом, полученные выводы и результаты диссертационной работы А.А. Тимченко отличаются несомненной научной новизной и имеют достаточную степень обоснованности, что позволило диссертанту в полной мере достичь сформулированной цели и решить задачи научного исследования.

Автореферат отражает основные научные положения и результаты исследования. Работы соискателя по теме диссертации, опубликованные в открытой научной печати, в том числе и в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ, раскрывают сущность основных положений, выносимых на защиту.

#### **Теоретическая и практическая значимость диссертационной работы**

Научные положения и выводы диссертационного исследования А.А. Тимченко позволяют дополнить традиционные научные представления о сущности и природе финансовых отношений, возникающих в процессе перехода на инновационную модель стратегического развития коммерческого банка, совершенствовать аналитический и оценочный инструментарий расчета эффективности реализации финансовых инноваций как необходимого условия своевременного реагирования на изменения банковской бизнес-среды.

Содержащиеся в работе обобщения, теоретические и методические положения, практические рекомендации могут быть использованы в процессе дальнейшего совершенствования форм и методов оценки финансовых инноваций коммерческих банков.

Отдельные результаты работы могут быть применены в учебном процессе вузов при преподавании учебных курсов «Финансы, денежное обращение и кредит», «Банковское дело», «Организация деятельности коммерческого банка» для бакалавров и магистров, а также в процессе

повышения квалификации специалистов в области финансов и банковского дела.

#### **Замечания по диссертационной работе**

В целом, давая общую положительную оценку диссертационному исследованию А.А. Тимченко, следует отметить, что в работе имеются отдельные недостатки и неточности:

1. Целесообразно было провести исследование конкурентных преимуществ иностранных коммерческих банков, осуществляющих деятельность в регионе, а также оценить степень использования ими новых финансовых технологий и услуг на территории Краснодарского края.

2. В параграфе 2.3 автором предложена многофакторная матричная модель определения привлекательности целевого рынка финансовых услуг путем расчета интегрального показателя уровня инновационного потенциала коммерческого банка, однако не дано детальное описание сферы ее практического применения и ценности для повышения эффективности деятельности коммерческого банка.

3. В рамках параграфа 3.3 автор предлагает 9 стратегий инновационного развития коммерческого банка с описанием условий их осуществления и возможных рисков. При этом соискатель не упоминает определенных преимуществ выбора той или иной стратегии.

4. В работе справедливо актуализирована проблема необходимости исследования развития принципиально новой банковской инфраструктуры вследствие присоединения Российской Федерации к ВТО, однако не представлено научной позиции автора по данному вопросу. Полагаем, что более детальное изучение инфраструктурных элементов банковской системы, позволило бы диссертанту обосновать и предложить новые формы инновационные взаимодействия банковского и небанковского финансового сектора взаимного применения современных инновационных финансовых инструментов.



Указанные критические замечания не снижают общей высокой оценки диссертационной работы, носят во многом дискуссионный характер и свидетельствуют о сложности поднятых в диссертационном исследовании проблем. В целом можно констатировать, что полученные автором результаты обладают научной ценностью и практической значимостью.

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

Представленную на защиту диссертационную работу А.А. Тимченко можно охарактеризовать как логически целостное, комплексное исследование, посвященное изучению инновационной деятельности коммерческих банков и оценке ее эффективности на макро-, мезо- и микроуровне.

Автореферат диссертации адекватно отражает основные положения и результаты исследования, в нем соблюдены необходимые требования к логике изложения материала и его оформлению. Сформулированные в работе рекомендации по совершенствованию инновационной деятельности коммерческих банков могут быть использованы при разработке стратегий и целевых программ социально-экономического развития регионов, в контрольно-аналитической и прогнозной деятельности банковского сектора, а также в учебном процессе высших учебных заведений.

Выполненное предметное исследование соответствует п. 10.10 – «Финансовые инновации в банковском секторе» и п. 10.7 «Повышение эффективности деятельности банков с государственным участием, банков с иностранным участием, а также региональных банков» Паспорта научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Представленное исследование соответствует требованиям п. 9 Положения о порядке присуждения учёных степеней, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата экономических наук (Постановление Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г.

№ 842), а её автор, Тимченко Андрей Андреевич, заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент

Заведующий кафедрой денежного обращения и кредита

ФГАОУ ВПО «Северо-Кавказский федеральный

университет», проспект Кулакова, 2,

г. Ставрополь, 355029,

E-mail: kaffin@mail.ru

Телефон: (8652)-23-58-39

доктор экономических наук, профессор  Наталья Николаевна Куницына

ПОДПИСЬ УДОСТОВЕРЯЮ:  
Заместитель начальника  
управления кадровой политики -  
начальник отдела  
по работе с сотрудниками

