

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертационную работу

Овчинниковой Наталии Эдуардовны

на тему «**Адаптивная устойчивость банковской системы в условиях глобальной финансовой нестабильности**», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

1. Актуальность темы исследования.

Становление рыночной экономики в России поставило перед обществом ряд новых проблем, одной из которых является неустойчивость финансово-кредитной системы, ее подверженность воздействию внешних факторов, в том числе глобальных финансовых кризисов.

Процесс развития банковской системы сопровождался не только экстенсивным ростом количества банков, но и качественными изменениями: ростом капитализации банковского сектора, расширением спектра банковских услуг, ростом эффективности банковского бизнеса, повышением доступности банковского кредитования для бизнеса и населения. Но качественные изменения банковской системы происходили не эволюционным путем, а посредством системных банковских кризисов, после которых в банковской системе происходили существенные структурные изменения.

Очевидно, что устойчивость банковского сектора имеет решающее значение для обеспечения финансовой стабильности страны.

К основным недостаткам существующей банковской системы России следует отнести отсутствие ранней диагностики возникающих негативных явлений в банковской деятельности, что не позволяет спрогнозировать развитие ситуации в будущем и определить степень влияния банковской устойчивости на экономику страны, а также оценить возможность осуществления расширенного воспроизводства экономики.

В связи с вышеизложенным тема представленного диссертационного исследования Овчинниковой Н.Э. является актуальной. В целом работа дает приращение научного знания в обозначенной научной области, вносит определенный вклад в решение задач, имеющих существенное значение для повышения устойчивости как банковской системы в целом, так и отдельных кредитных организаций, а также способствует осмыслению проблемы и выбору направлений прогнозирования и нивелирования нестабильности в кредитной сфере путем адаптации к внешним воздействиям.

2. Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Степень разработанности проблемы определена автором с учетом классических и современных разработок ведущих отечественных и зарубежных ученых, исследования которых посвящены вопросам управления деятельностью кредитных организаций, а также исследованию проблем обеспечения устойчивости как кредитной системы в целом, так и отдельного коммерческого банка.

Логикой исследования определена структура диссертационной работы, которая соответствует поставленным цели и задачам.

Диссертационное исследование состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы (183 источника) и приложений. Содержание работы изложено на 177 страницах машинописного текста, включая 13 таблиц и 15 рисунков.

Во введении обосновывается выбор темы работы, исходя из сформулированной цели; идентифицируются конкретные задачи, предмет и объект исследования; определяются теоретико-методологическая основа работы и ее информационная база; раскрывается научная новизна полученных результатов исследования (с. 3-9).

В первой главе «Теоретико-методические основы формирования адаптивной устойчивости банковской системы в современных условиях» обос-

нована необходимость обеспечения устойчивости банковской системы в условиях системного финансового кризиса (с. 10-20); рассмотрена терминологическая база исследуемой проблемы, произведено сопоставление однородных понятий и обоснована авторская трактовка понятия «адаптивная устойчивость банковской системы» (с. 21-33); дана общая характеристика угроз и выделены критерии устойчивости банковской системы при воздействии системных финансовых кризисов; выделены принципиальные характеристики адаптивной устойчивости банковской системы (с. 34-45).

Во второй главе «Банковская система России: тенденции развития и проблемы обеспечения устойчивости» обоснованы и подробно рассмотрены этапы эволюции российской банковской системы (с. 46-61); проведен критический анализ тенденций развития российской банковской системы после кризиса 2007-2008 гг. с точки зрения ее адаптивной устойчивости на федеральном и региональном уровне (с. 61-83); обоснована авторская методика региональной адаптации банковской системы (с.83-96).

В третьей главе «Разработка методов и механизмов обеспечения адаптивной устойчивости кредитных организаций» даны методические рекомендации по разработке системы раннего предупреждения кризисных ситуаций в кредитной сфере (с. 97-111); предложены ключевые направления проектирования устойчивого функционирования кредитной организации в рамках концепции адаптивности (с. 112-122); определены условия диверсификации деятельности коммерческого банка как фактора обеспечения его адаптивной устойчивости (с.122-138).

В заключении приведены основные выводы и предложения по результатам диссертационного исследования.

Таким образом, главной иницирующей линией исследования, определяющей его структуру и содержание, является стремление к комплексной разработке теоретических основ обоснования направлений формирования адаптивной устойчивости банковской системы в условиях быстро меняющейся внешней среды.

Диссертационное исследование с положительной стороны характеризует применение автором общенаучных методов исследования: анализа, синтеза, аналогий, метода системного анализа, а также специальных методов познания.

Положения аргументированы результатами исследований и наблюдений, полученных сравнительно-историческим, диалектическим и абстрактно-логическим методами. В качестве теоретической и методологической основы исследования послужили фундаментальные положения научных работ отечественных и зарубежных авторов в области развития банковской системы, а также общая и специальная литература по вопросам преодоления кризисных ситуаций в кредитной сфере и обеспечения устойчивости кредитных организаций, информация с международных и всероссийских научно-практических конференций и семинаров.

Задачи, сформулированные соискателем, в содержании работы раскрыты полностью. Автором представлено законченное исследование всего комплекса теоретических положений, позволяющих конкретизировать методические основы выбора и обоснования рациональной стратегии обеспечения адаптивной устойчивости кредитной системы.

3. Научная новизна, достоверность и практическая значимость результатов исследования

Научная новизна обусловлена корректной постановкой проблемы, использованием новых идей в области обеспечения адаптивной устойчивости национальной банковской системы, а также практических рекомендаций по формированию системы прогнозирования кризисных ситуаций и проектированию устойчивого функционирования кредитной организации в нестабильной экономической среде, что позволяет, в отличие от известных разработок, своевременно выявлять кризисные ситуации и прогнозировать нестабильность в банковской сфере в целях выработки эффективных превентивных управленческих воздействий.

Достоверность полученных научных результатов оценивается как достаточная. Результаты получены на основе критического анализа значительного числа научных трудов отечественных и зарубежных исследователей по проблемам деятельности кредитных организаций и оценки устойчивости как всей банковской системы в целом, так и конкретного банка, причем, мнение автора не противоречит общепризнанным теоретическим концепциям, а лишь дополняет их.

Достоверность основных положений работы, которые содержат научную новизну, может быть подтверждена следующими результатами:

1) обосновано содержание понятия «адаптивная устойчивость банковской системы» в условиях глобальных финансовых кризисов;

2) предложены направления повышения устойчивости кредитных организаций в разрезе прогнозирования возможности их адаптации к изменениям внешних условий;

3) разработана методика региональной адаптации банковской системы, позволяющая оценивать альтернативные варианты развития кредитных организаций;

4) предложена модель системы раннего предупреждения кризисных ситуаций в кредитной сфере;

5) обоснован механизм адаптивного проектирования устойчивого функционирования кредитной организации;

6) разработаны практические рекомендации для диверсификации деятельности коммерческих банков.

Практическая значимость полученных результатов заключается в том, что они могут быть использованы при принятии управленческих решений в банковской сфере в области прогнозирования нестабильности и обеспечения ее устойчивости с позиции адаптации к внешним воздействиям; расширяют и углубляют научные знания в предметной области исследования; определяют новые инструменты, обеспечивающие повышение качества банковской деятельности.

Оценивая достоинства представленной на защиту диссертационной работы, ее следует охарактеризовать как логически целостное, комплексное исследование.

Положительно в целом оценивая теоретический уровень и практическую значимость проведенного исследования, считаю необходимым высказать некоторые критические замечания и пожелания:

1. Автором на с. 44 представлены принципы адаптивной устойчивости банковской системы России, среди которых выделен принцип формирования правового поля, определяющего ответственность и полномочия участников кредитных отношений и беспристрастно отражающего реальные социально-экономические процессы в стране. Данный принцип требует уточнения, так как не совсем понятно, какую нормативно-правовую базу соискатель считает недостаточной и кто должен инициировать внесение изменений в действующее законодательство.

2. Выделенные во второй главе диссертационного исследования тенденции развития российской банковской системы в посткризисный период представляют определенный теоретический и практический интерес (с. 63-81). Соискатель дает анализ действий руководства Центрального банка РФ в рассматриваемые кризисные периоды. Однако автору следовало бы более четко выделить собственную позицию по вопросу, насколько высока адаптивная устойчивость банковской системы России и конкретного региона к внешним воздействиям.

3. Наряду с достаточно подробным обоснованием направлений повышения диверсифицированности функционирования кредитных организаций (п. 3.3), автору следовало бы включить в их перечень оценку действий топ-менеджмента кредитной организации при реакции на воздействие возмущающих факторов со стороны регулирующих органов, поскольку от подобных действий руководства банка во многом зависят эффективность деятельности всей кредитной организации и обеспечение ее устойчивости при возникновении кризисных ситуаций.

4. Хотелось бы уточнить позицию соискателя по поводу того, насколько в современных условиях возможные экономические санкции против России могут повлиять на устойчивость ее банковской системы и насколько предложения автора могли бы способствовать повышению ее устойчивости в сложившейся ситуации.

Несмотря на замечания частного характера, диссертационное исследование является самостоятельной завершённой работой, раскрывающей важную экономическую проблему, решение которой предполагает определённую научную новизну и обоснование практически значимых рекомендаций.

4. Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным «Положения о порядке присуждения ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ 24.09.2013 г. № 842

Представленная диссертация Овчинниковой Наталии Эдуардовны посвящена решению проблемы обеспечения устойчивости банковской системы путем адаптации к внешним воздействиям. Оценивая достоинства представленной на защиту диссертационной работы, ее следует охарактеризовать как логически целостное, комплексное исследование, весьма актуальное в современных условиях развития отечественной экономики. Заключение по оценке диссертации сводится к тому, что диссертация представляет собой научно-квалификационную работу, в которой на основании выполненных автором исследований изложены разработки, имеющие существенное значение для обеспечения устойчивости как банковской системы в целом, так и отдельной кредитной организации.

Глубина исследования и логика излагаемого материала свидетельствует о компетентности автора как исследователя.

Полученные результаты исследования прошли широкую апробацию, что подтверждают публикации автора в журналах, рекомендованных ВАК России для публикации научных результатов. Результаты проведенного ис-

следования доложены и одобрены на научно-практических конференциях различного уровня. Автором издана личная монография.

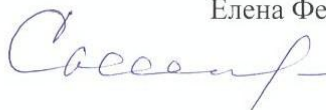
Автореферат отражает основные положения диссертационного исследования и соответствует содержанию диссертации.

По своему содержанию диссертационная работа на тему «Адаптивная устойчивость банковской системы в условиях глобальной финансовой нестабильности» полностью соответствует требованиям п. 9 «Положения о порядке присуждения ученых степеней», паспорту специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (область исследования – п.п. 10.5; 10.16; 10.18). Автор представленного диссертационного исследования, Овчинникова Наталия Эдуардовна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент,

доктор экономических наук, доцент,
зав. кафедрой финансов и кредита,
ФГБОУ ВПО «Воронежский государственный университет»

Елена Федоровна Сысова



Почтовый адрес:
394068, г. Воронеж,
ул. Хользунова, д. 40, ауд. 203а.
Контактный телефон:
(473) 234-11-56
e-mail: selfin@mail.ru



12 мая 2014 г.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Воронежский государственный университет» (ФГБОУ ВПО – ВГУ)	
Подпись	<i>Е. Ф. Сысова</i>
заверяю	<i>начальник ОК УК В</i>
	<i>З. А. О. И. З. В. Г. В. 13.05.14</i>
Подпись, расшифровка подписи	