

О Т З Ы В

официального оппонента кандидата экономических наук, старшего преподавателя **Яблонской Анны Евгеньевны** на диссертационную работу **Костыковой Марии Юрьевны** на тему: **«Банковское кредитование малого бизнеса и направления его совершенствования в Российской Федерации»**, представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Актуальность темы диссертационного исследования

Кредитование малого бизнеса и другие аспекты становления предпринимательства в России часто рассматриваются как в научной литературе, так и при создании прогнозов социально-экономического развития РФ, Концепции развития финансового рынка России и стратегий кредитования отечественных коммерческих банков. Вместе с тем до сих пор не приняты меры по снижению налогового бремени на малый бизнес, усложняются регулятивные требования Банка России к коммерческим банкам, доступ российских кредитных организаций на международный рынок капитала ограничен, межбанковская конкуренция усиливается и в целом повысилась социально-психологическая напряженность в обществе.

Назревшая необходимость разработки и уточнения методических основ банковского кредитования малого бизнеса на базе доступной официальной информации в целях получения сведений о состоянии и направлениях совершенствования банковского кредитования малого бизнеса, их практическом внедрении обуславливает актуальность темы диссертационного исследования.

Несовершенство существующих подходов к банковскому кредитованию малого бизнеса в сложившейся отечественной практике актуализирует выбор темы диссертационного исследования, его теоретическую и практическую значимость.

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

Аргументированность научных положений, выводов и рекомендаций представленных в работе Костыковой М.Ю. основаны на объемном и всестороннем исследовании проблем по теме диссертации, изучении трудов и научных публикаций отечественных и зарубежных авторов, посвященных вопросам банковского кредитования малого бизнеса, корректной постановке частных научных задач и методически грамотном выборе средств их решения.

Выводы и результаты исследования прошли апробацию на международных научно-практических конференциях, нашли отражение в 16 научных трудах, в том числе 3 публикациях в периодических рецензируемых изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ. Аналитическая информация, представленная в работе, имеет графическую и табличную интерпретацию, сконцентрирована в 12 таблицах, 22 рисунках и 9 приложениях, позволяющих повысить наглядность сделанных выводов и рекомендаций. Уровень обоснованности положений диссертации Костыковой М.Ю. оценивается как достаточно высокий.

Новизна научных положений, выводов и рекомендаций

Научная новизна проведенного исследования состоит в решении теоретических и организационно-методических проблем банковского кредитования малого бизнеса, разработке и практическом внедрении в кредитный процесс коммерческих банков рекомендаций по развитию кредитования малого бизнеса, которые способствуют повышению качества

кредитной работы с заявками малых организаций и снижению операционных издержек банков.

Наиболее значимыми элементами научного вклада являются:

- авторская интерпретация термина «банковское кредитование малого бизнеса», дополняющего существующие определения в части обращения автора к многозвенности процесса кредитования, невозможного в отрыве от комплексного обслуживания клиента в банке (с.26);

- дополнение существующих классификаций видов банковского кредитования применением критерия доступности банковских кредитных продуктов для малого бизнеса (с.34);

- предложение последовательности этапов банковского кредитования малого бизнеса в различных видах кредитования с уточнением особенностей кредитного процесса и применяемых процедур и методов (с.197-205);

- разработка алгоритма экспресс-мониторинга финансового состояния заемщика – организации малого бизнеса, отличающегося учетом жизненного цикла организации и позволяющего оценить вероятность возникновения кризисных ситуаций посредством скорингового метода (с. 99).

Диссертантом раскрыта сущность факторов банковского кредитования малого бизнеса и представлена их классификация, отличающаяся учетом специфики и макроэкономических условий функционирования малого бизнеса, особенностей региональной бизнес-среды, условий деятельности отечественных коммерческих банков (с. 46, 55); обозначены перспективные способы адаптации в РФ зарубежного опыта банковского кредитования малого бизнеса (с.152).

С целью выявления тенденций развития банковского кредитования малого бизнеса автор проанализировал значительный объем данных о состоянии кредитования на макро, мезо и микроуровне работы отечественных коммерческих банков (с.109-118). Ценным является проведенный корреляционный анализ при рассмотрении кредитно-инвестиционного потенциала коммерческих банков Воронежской области, в

результате которого установлены отклонения в развитии кредитования малого бизнеса вследствие недостаточной ресурсной базы региональных кредитных организаций (с.127-131).

Заслуживают внимания определенные в диссертации направления совершенствования банковского кредитования малого бизнеса (с.155), в том числе предложенная автором государственная программа кредитования успешно развивающихся малых организаций, перспективных для перехода в сегмент среднего бизнеса (с. 106 -108).

Теоретическая ценность результатов диссертационного исследования Костыковой М.Ю. заключается в том, что полученные в нем выводы раскрывают и уточняют ряд существенных аспектов банковского кредитования малого бизнеса, дополняют инструментарий кредитования, обобщают накопленный ранее опыт теоретического анализа в этой области, что может быть использовано в смежных исследованиях.

Практическая значимость исследования диссертанта заключается в разработке рекомендаций по всестороннему обеспечению условий для расширения банковского кредитования малого бизнеса с помощью совершенствования внутреннего механизма кредитования в коммерческих банках и создания благоприятных внешних предпосылок функционирования бизнес-среды малого бизнеса.

Замечания и дискуссионные положения

Диссертационное исследование Костыковой М.Ю. при всех его достоинствах не лишено отдельных недостатков.

1. Автором предложен механизм банковского кредитования малого бизнеса (рис. 2.2. с. 86), однако делегирование задач инфраструктурного обустройства отдельным участникам представляется спорным. На наш взгляд, все участники должны быть включены в этот процесс.

2. В дополнении нуждается алгоритм экспресс-мониторинга возникновения кризисных ситуаций при микрокредитовании малого бизнеса

(рисунок 2.4, с. 99), так как блок 3.2.1 не позволяет в полной мере проанализировать устойчивость и вариативность погашения долга ввиду отсутствия показателя по оценке достаточности залогового обеспечения по кредиту.

3. В параграфе 3.3. диссертации соискатель указывает на высокую стоимость банковских гарантий для малого бизнеса и необходимость ее корректировки, но практических рекомендаций по ее снижению не представлено.

Отмеченные замечания в целом не снижают качества диссертации, которая является законченным научно-квалификационным исследованием.

Общий вывод

Диссертационная работа Костыковой М.Ю. и автореферат выполнены в рамках Паспорта специальностей ВАК РФ (экономические науки) 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (пп. 9.1 «Теория, методология, концепции и базовые принципы кредитных отношений как аспектов проявления кредитной системы», 9.3 «Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования», 9.7 «Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта», 10.1 «Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики»). Опубликованные статьи по теме диссертации отражают и подтверждают основные результаты работы. Логика излагаемого материала и глубина исследования свидетельствуют о знании предмета автором. Диссертация Костыковой М.Ю. способствует приросту знаний в обозначенной научной области и вносит существенный вклад в формирование концептуальных основ банковского кредитования малого бизнеса.

На наш взгляд, диссертационная работа по своему содержанию полностью соответствует требованиям п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 г. №842, а Костыкова Мария Юрьевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент,
старший преподаватель кафедры
финансов и таможенных доходов
Автономная некоммерческая организация
высшего образования «Белгородский университет
кооперации, экономики и права», к.э.н.

А.Е. Яблонская

Сведения об оппоненте:

Фамилия: **Яблонская**

Имя: **Анна**

Отчество: **Евгеньевна**

Ученая степень: **кандидат экономических наук**

Ученое звание: **старший преподаватель**

Место работы: **АНО ВО «Белгородский университет кооперации, экономики и права»**

Должность: **старший преподаватель кафедры финансов и таможенных доходов**

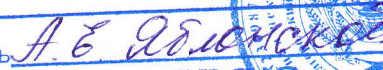

Контактные адреса:

e-mail: **ann_yabl@list.ru**

телефон: **8 (920)202-62-39**

почтовый адрес: **308023, г. Белгород, ул. Садовая, д. 116а**

«29» сентября 2015 г.

Подпись 
Начальник **ЗАВЕРЯЮ**
отдела кадров 
29.09.2015г.

