# ОТЗЫВ

**официального оппонента кандидата экономических наук, доцента Сугаровой Ирины Валерьевны на диссертацию Лебедевой Натальи Юрьевны на тему: «Формирование прогнозного мониторинга устойчивого развития коммерческих банков», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности: 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит**

## Актуальность темы исследования

Несмотря на большое количество научных работ, посвященных исследованию проблематики банковских рисков и банковского мониторинга, нельзя утверждать, что в современных условиях в банковском секторе действует эффективная система банковского мониторинга, что подтверждается кризисными тенденциями развития российского банковского сектора.

В определенной степени это связано с тем, что с одной стороны – инструментарий российского банковского надзора выполняет часть функций мониторинга, но не заменяет всю совокупность его управленческой компоненты. С другой стороны – методы банковского мониторинга на основе Безельской парадигмы регулирования банковской системы – слабо адаптированы к национальной системе функционирования коммерческих банков и не учитывают специфику российской банковской системы.

В диссертационной работе Лебедевой Н.Ю. предлагается нетривиальный подход к организации банковского мониторинга на основе принципов применения риск–ориентированного инструментария. Методологической основой исследования выступает концепция «устойчивого развития экономических субъектов», имеющая свою

специфику в отличие от более распространенной и теоретически разработанной концепции «финансовой устойчивости» коммерческих банков. Более широкая методологическая основа предполагает учет не только финансовых рисков функционирования коммерческих банков, но и риски возникающих в экологической и социальной компоненте устойчивого развития субъектов банковского сектора.

В работе разработана методика оценки устойчивого развития коммерческого банка с использованием риск-ориентированного инструментария на основе совокупности агрегированных компонент устойчивого развития и построении интегрированного показателя, позволяющего определить тип устойчивого развития коммерческого банка.

Поэтому можно заключить, что актуальность диссертационного исследования Лебедевой Н.Ю. и его практическая значимость являются высокими, поскольку с одной стороны, в исследовании учтены проблемы мониторинговой деятельности коммерческих банков, а с другой стороны, установлена связь между теоретическими разработками и практической деятельностью, направленной на формирование банковского мониторинга устойчивым развитием коммерческих банков.

С этих позиций можно заключить, что тема диссертационного исследования Лебедевой Н.Ю. является весьма актуальной. В диссертации Лебедевой Н.Ю. содержится набор практических рекомендаций и методологических инструментов по обеспечению сбалансированности экономической, социальной и экологической составляющей устойчивого развития коммерческого банка.

**Оценка содержания диссертации, ее завершенности**

Диссертация Лебедевой Н.Ю. состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений. включающего 146

источников, и приложений. Основной текст работы изложен на 167 страницах, включает 47 рисунков и 19 таблиц.

Во введении автором отражена актуальность темы диссертации, представлен анализ степени се научной разработанности, определены цели и задачи работы, осуществлен выбор методологической основы, сформулирована научная новизна, теоретическая и практическая значимость, апробация и структура диссертационной работы.

Первая глава диссертации «Теоретико-методологические основы исследования мониторинговых детерминант устойчивого развития банковской системы» посвящена раскрытию теоретических аспектов банковского мониторинга, его родовых и видовых характеристик, структуры и классификации (С.14–34), а также отражены основные факторы и функции банковского риска (С. 35–41), рассмотренные в фокусе устойчивого развития коммерческих банков. (С.43–50).

Во второй главе работы «Информационно-аналитический инструментарий прогнозного мониторинга устойчивого развития коммерческих банков» автор обращается к анализу методик оценки финансовой устойчивости и базовых компонент устойчивого развития российских коммерческих банков (С. 69–90). Представлен также авторский анализ и оценка развития риск-ориентированных инструментов банковского мониторинга в рамках интегрированной финансовой отчетности, выявлены особенности существующих подходов обеспечения информационно–методической поддержки прогнозного мониторинга устойчивого развития коммерческих банков (С. 91–106).

В третьей главе диссертации «Формирование прогнозного мониторинга устойчивого развития коммерческих банков на основе риск–ориентированного инструментария» сформулированы приоритетные направления совершенствования риск-ориентированного инструментария

прогнозного мониторинга устойчивого развития банков(С.133–153). В заключении работы сформированы основные предложения, выводы и разработанные рекомендации.

Структура диссертационной работы Лебедевой Н.Ю. является логичной. Работа изложена доступным языком и представляет собой законченное научное исследование.

**Обоснованность положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационной работе**

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации Лебедевой Н.Ю. является высокой. Основная цель диссертационного исследования заключается в теоретическом обосновании и разработке практических предложений по реализации риск–ориентированных инструментов прогнозного мониторинга коммерческих банков, направленных на выявление банковских рисков с целью их прогнозирования и предотвращения, основываясь на показателях финансовой, социальной и экологической компонент устойчивого развития кредитных организаций.

Методология, выбранная для проведения диссертационного исследования, позволила автору достичь выделенных задач. Автор четко определил парадигму, в которой он работает, и положение исследования в проблемном поле, объединяющем несколько научных направлений, разрабатываемых как российскими, так и зарубежными учеными, включая методы теоретического обобщения, приемы сравнительного анализа, методы аналогии и синтеза, дедукции и индукции, методы количественного и качественного анализа, инструменты системного подхода (структурный, функциональный, процессный), методы экономико-статистического анализа, методы расчетно-аналитических оценок, приемы графической и табличной

визуализации теоретического и эмпирического материала.

Авторские разработки и рекомендации внедрены в текущую операционную деятельность ПАО «Сбербанк», ПАО «Московский Индустриальный банк» и ПАО КБ «Восточный»

Полученные автором результаты корректно сформулированы и структурированы, подтверждены научными публикациями и выступлениями автора на научных конференциях. По материалам исследования автором опубликовано 22 работ общим объемом 19,51 п.л., включая 2 монографии, 8 статей в научных изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ, а также 1 публикация СКОПУС (2015).

**Наиболее существенные результаты, полученные лично автором, научная новизна и достоверность исследования**

Диссертационное исследование Лебедевой Н.Ю. содержит ряд результатов, обладающих научной новизной. Наиболее значимыми из них являются следующие:

1) Уточнены сущностные характеристики понятия «банковский мониторинг», сводимые к выделению родовых признаков мониторинговой деятельности, ранжирующиеся на организованность, процедурность, инструментарность мониторинга и мониторинговый инфорсмент, который в свою очередь, делится на правовой, управленческий и информационный, что позволяет расширить не только смысловое содержание понятия «банковский мониторинг», но и расширяет его предметную область и практическую значимость в рамках информационно-аналитической системы поддержки обоснования и принятия управленческих решений (С. 20-22);

2) Дана классификация признаков банковского мониторинга, разработанная на основе видовых признаков мониторинговой деятельности, которые учитывают тип, сроки, форму, предмет, объект, уровни, ширину

охвата мониторинга, иерархию проведения, инструменты проведения, по функциональности, по целевым характеристикам, по реализации и др., что позволяет установить вид банковского мониторинга с учетом финансовых и нефинансовых банковских рисков, оказывающих влияние на устойчивое развитие коммерческих банков (С. 30-32);

3) В работе обоснованы положения и выводы, согласно которым, как правило, широко раскрывается финансовая компонента устойчивого развития коммерческих банков, при этом показатели социальной и экологической деятельности представляются поверхностно, что актуализирует нахождение методов решения проблем с позиции реализации механизма коммерческой деятельности банков, отражающего трехсторонний аспект устойчивого развития (С. 86-90);

4) Аргументирована, проведенным сравнительным анализом существующих методик оценки финансовой устойчивости и базовых компонент устойчивого развития коммерческих банков, значимость использования инструментария прогнозного мониторинга устойчивого развития, что позволяет определить эффективность и реальные границы его применения (С. 91-94);

5) В работе апробирована методика прогнозного мониторинга коммерческого банка, основанной на использовании матричных методов и взаимосвязанных аналитических таблиц, которая позволяет проводить регулярную диагностику изменений трех компонент устойчивого развития деятельности коммерческих банков (С. 129-132).

Основные положения, сформулированные в диссертации и раскрывающие суть отдельных научных результатов диссертационного исследования, несомненно, содержат элементы приращения научного знания, а также личный вклад соискателя.

## Значимость для науки и практики полученных автором результатов

Полученные в диссертационном исследовании результаты развивают и обогащают концептуальные основы мониторинговой деятельности в банковском секторе. В работе Лебедевой Н.Ю. предложена теоретическая идентификация функционального содержания банковской мониторинговой деятельности, уточнены сущностные характеристики прогнозного мониторинга исходя из его родовых и видовых свойств, предложена комплексная классификация управленческих признаков банковского мониторинга, совершенствовании методических и инструментарных характеристик концепции устойчивого развития в банковской сфере.

Практическая значимость исследования Лебедевой Н.Ю. заключается в том, что на основании проделанной работы сделаны выводы и разработаны практические рекомендации по прогнозному мониторингу устойчивого развития коммерческих банков, включая финансовые и нефинансовые компоненты банковских рисков, поскольку авторские методические разработки представляются в виде алгоритмов и методик, с применением программных продуктов в виде электронных таблиц.

Выводы и конкретные рекомендации исследования Лебедевой Н.Ю. могут быть использованы при чтении дисциплин «Банковское дело», «Организация деятельности коммерческого банка», «Современные банковские технологии» и др. в учебном процессе, а также при подготовке обобщающих работ и методических материалов по развитию прогнозного инструментария и мониторинговой оценке устойчивого развития банковского сектора.

Результаты осуществленных расчетов прогнозного мониторинга посредством применения риск-ориентированного инструментария могут быть использованы региональными инспекциями Банка России, для

получения оценок устойчивости развития регионального банковского сектора. Кроме того, результаты проведенного исследования могут найти применение для дальнейших разработок в области устойчивого развития и прогнозного мониторинга банковской сферы

Таким образом, можно заключить, что полученные автором результаты представляют не только теоретический, но и практический интерес, и могут быть использованы в управленческой деятельности коммерческих банков.

**Замечания, дискуссионные положения и спорные вопросы**

Наряду с достоинствами работы, в ней присутствуют некоторые замечания, дискуссионные положения и спорные моменты, требующие своего пояснения и уточнения, а именно:

1) Так, в первой главе при рассмотрении рискоструктурирующих факторов, влияющих на принятие управленческих решений требуется пояснение на каких этапах принятия управленческих решений и какие виды рискогенных факторов учитываются. (С. 49– рис. 1.17.)

2) Во второй главе, соглашаясь с выводом автора, что необходимость мониторинговой деятельности устойчивым развитием коммерческого банка обусловлена не только изменчивостью внешних факторов среды, но динамикой внутренних факторов устойчивого развития коммерческого банка, требуется уточнение по поводу отражения экологических и социальных компонент развития банков ПАО «Сбербанк», ПАО «Московский Индустриальный банк» и ПАО КБ «Восточный» с позиции формы предоставления данных факторов в отчетности перечисленных коммерческих банков.(С. 71–81)

3) В третьей главе при апробации предлагаемой автором методики прогнозного мониторинга коммерческого банка, основанной на

использовании матричных методов и взаимосвязанных аналитических таблиц использовались данные завершенной финансовой отчетности коммерческих банков, поэтому требуется уточнение насколько предлагаемая методика адаптивна для промежуточной финансовой отчетности, характерной для филиалов коммерческих банков. (С. 129–130).

Высказанные пожелания не изменяют положительного мнения об актуальности, значимости и научной новизне выводов, предложений и рекомендаций автора. В целом рецензируемая работа обладает достаточным уровнем теоретической значимости и практической направленности.

**Заключение о соответствии содержания диссертации требованиям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней**

Диссертация Лебедевой Натальи Юрьевны на тему: «Формирование прогнозного мониторинга устойчивого развития коммерческих банков» является научно-квалификационной работой, в которой решена научная задача по формированию эффективного прогнозного мониторинга и мониторинговой деятельности устойчивого развития российского банковского сектора.

Содержание диссертации Лебедевой Натальи Юрьевны «Формирование прогнозного мониторинга устойчивого развития коммерческих банков», полностью соответствует заявленным по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит пунктам 10.5 – «Устойчивость банковской системы РФ и стратегии ее развития» и 10.16 – «Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков» Паспорта специальностей ВАК России, является законченной научно-исследовательской работой на актуальную тему, в которой изложены теоретически обоснованные разработки.

Автореферат соответствует содержанию диссертации. Основные положения диссертационного исследования Лебедевой Н.Ю. полностью отражены в работах, опубликованных соискателем в рецензируемых изданиях.

Новые научные результаты, полученные диссертантом, имеют существенное значение для российской науки и практики в области устойчивого развития банков. Работа обладает достаточной степенью обоснованности положений, выводов и рекомендаций, предложенных ее автором.

Диссертационная работа соответствует требованиям, предъявляемым п.9 «Положением о присуждении ученых степеней» (утв. Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842) к диссертациям па соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор, Лебедева Наталья Юрьевна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности: 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент,
доцент кафедры «Финансы и кредит»
ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский
государственный университет
им. К.Л. Хетагурова»,
кандидат экономических наук, доцент И.В. Сугарова
15.03.2018 г.

Адрес: 362025, РСО - Алания,
г. Владикавказ, ул. Ватутина, 46
Телефон: 8(8672)534206
E-mail: sugaririna@yandex.ru

Ученый секретарь СОГУ Ф.А. Кокаева