

О Т З Ы В

официального оппонента на диссертацию Стрельникова Владимира Викторовича на тему: "Трансформация банковской деятельности: вызовы, тенденции и инструменты" по специальности: 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит на соискание ученой степени кандидата экономических наук

Актуальность избранной темы

Актуальность выбранной темы обосновывается в диссертации как в широком, так и в узком смысле.

В своем исследовании Стрельников В.В. подчеркивает, что рассматриваемая трансформация банковской деятельности происходит как результат действия большого количества факторов организационного, технологического, рыночного, социального, политического характера, которые меняют свою активность и направленность в разных временных этапах. Для сегодняшнего времени характерно приоритетное воздействие становления и развития новых цифровых технологий, тем более когда они обуславливают системную интеграцию соответствующих социально-экономических отношений, включая финансовые компоненты. Поэтому, особенно в контексте недавно уточненных стратегических целей национального развития нашей страны, объективно предъявляются дополнительные требования к банковской сфере.

При этом в научном сообществе аргументировано большое количество весьма дискуссионных положений о разворачивающемся технико-технологическом перевороте. Среди самых важных автор указывает на такие, как формирование очередного большого Кондратьевского цикла, становление и развитие системных хозяйственных и сервисных процессов, которые развертываются на относительно недавно разработанных базах nano размерных, информативных и когнитивных технологий, отличающихся особой организационной составляющей. Соответственно, стал появляться

такой синергетический эффект, который стал растущим фактором выравнивания стартовых характеристик и параметров для излишне дифференцированных по уровню развития государств и их национальных экономик. Именно это становится особо актуальным для научных исследований, поскольку дает дополнительный шанс для развивающихся экономик, которым не хватает традиционного потенциала для прорывного развития на высокотехнологичных основах. Это дополнительный шанс и для российской экономики.

Поэтому усиливается актуальность таких направлений научных исследований, в которых раскрываются инструменты эффективного кредитования реального сектора, чего не хватает в настоящее время отечественной экономике. А рассматриваемая банковская деятельность, оцениваемая с позиций реальных возможностей кредитования требуемого технологического прорыва, по своему содержанию превращается в ключевой фактор социально-экономического развития, что откладывает существенный отпечаток на ее внутреннее содержание.

Таким образом, выбор темы диссертационного исследования следует признать правильным и актуальным.

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

Рассматриваемая диссертация характеризуется требуемой достаточностью обоснованности полученных научных результатов и сформулированных практических предложений.

Это достигнуто, во-первых, анализом большого количества статистических данных и аналитических материалов, результатов чего стало эмпирическая обоснованность всех выводов и предложений. Среди статистических источников надо отметить, в первую очередь, исключительно важные для раскрытия выбранной темы официальные публикации Центрального банка Российской Федерации, Всемирного банка и Федеральной службы государственной статистики РФ. Также удачно

использованы данные отдельных банковских и небанковских организаций, официальных сайтов, интернет-сервисов, информационных и аналитических порталов.

Во-вторых, использованными теоретическими и методологическими источниками, среди которых достаточно представлены хорошо известные и принятые научным сообществом результаты теоретических изысканий в сфере банковской деятельности, а также пока дискуссионными положениями и выводами, неоднозначно воспринимаемыми специалистами и практиками. При этом надо специально выделить, что хорошо просматриваемое особое значение автор придавал таким научным подходам и практическим разработкам, которые имеют непосредственное отношение к самым актуальным тенденциям и противоречиям современной банковской деятельности с позиций ее нового содержания, которое стало формироваться в соответствии с вызовами цифровых технологий.

Достоверность и новизна исследования, полученных результатов, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Достоверность новизны диссертации обеспечена методологией исследования, которая исходила из приоритета принципов системного подхода, позволяющего выявлять системные закономерности во взаимодействии элементов экономических и финансовых отношений.

Исходные системные принципы органически дополнялись проверенными в научной сфере конкретными методами и приемами научных исследований. Среди них – эффективно использованные методы теоретических и аналитических научных обобщений, проверенные методы анализа и синтеза, проведение исторических и логических сравнений, сопоставлений, а также функциональный и статистический анализ. В совокупности получилась диссертация, имеющая свой авторский исследовательский стиль и логику, оригинальный способ изложения полученных результатов.

Новизна диссертационного исследования складывается из положений, в которых заключается личный вклад автора в разработку выбранной темы:

- сделано уточнение, посредством теоретических анализа и синтеза, современных системных и содержательных категориальных критериев банковской деятельности, таких как единство с национальным предпринимательством и непосредственная взаимосвязь с объективными макроэкономическими эффектами, что дало возможность автору интегрировать основные ее трактовки с эффективным определением усиливающихся общих приоритетов применительно к обстановке широкой цифровизации финансовых процессов при сложившейся так называемой новой реальности (с. 52);

- авторское определение категории банковской деятельности на базе функциональных критериев как интегрированного единства комплекса процессов, характерных для многообразных специально разрешаемых регулятором операций с деньгами и финансовыми инструментами, нарастающих функциональных особенностей при росте роли кредитных организаций и институтов в национальной макроэкономике по направлениям эффективного создания денег путем расширяющегося коммерческого кредитования, что ведет к последовательному созданию нового многослойного пространства банковской деятельности, которая все больше выходит, особенно по своим эффектам, за пределы банковской сферы, а результаты кредитования все более существенно определяют трансакционные, ресурсные и продуктовые потоки в национальной экономике и трансформирующиеся финансовые отношениями (с. 54);

- на основе авторского обобщения существующих направлений технологического развития кредитных организаций обосновано основное направление трансформации (процесса представляемого как многовекторное изменение форм и методов функционирования при сохранении и углублении изначального содержания) банковской деятельности как усиливающейся диффузии с небанковскими видами деятельности, происходящей в создании платформ консолидации бизнеса при одновременной разработке своих разнообразных сетей экосистем в нефинансовых сферах, сочетающихся с сопряженными и дополняемыми финансовыми продуктами и услугами цифрового сервиса многих сегментов народного хозяйства, что ведет к

последовательной и достаточно эффективной интеграции в новые финансовые отношения, отличающиеся цифровыми предметными объектами и инструментами (с. 82);

- проведенный анализ общих показателей деятельности кредитных организаций с позиций объективных требований сложившейся "новой нормальности", показавший значительное увеличение капитала и совокупных активов банков при формирующихся негативных трендах их рентабельности, слабой положительной динамике мультипликатора капитала с характерной неоднократной перемене тренда, существенное снижение маржи прибыли, коэффициента доходности активов, рентабельности капитала и рост показателей убыточности при относительно высоком российском уровне средневзвешенных ставок по кредитованию, что наглядно демонстрирует как рост ресурсного потенциала трансформирующейся банковской деятельности, так и выраженное снижение эффективности его использования (с. 107);

- показано, на базе анализа основной структуры капитала и активов кредитных организаций, усиливающееся огосударствление российской банковской деятельности при вполне стабильном отношении капитала банковского сектора к валовому внутреннему продукту, значительном росте удельного веса капитала госбанков при растущем государственном контроле в соответствии с увеличением размеров банков, сопровождающихся сокращением кредитования реального сектора, системно создающих дополнительные риски выхода процессов огосударствления на широкий финансовый рынок, в банковские и небанковские экосистемы, что неотложно требует новых мер стимулирующего регулирования, позволяющих использовать как преимущества государственного сектора, так и потенциал повышения кредитования предприятий и организаций (с. 132);

- обоснована, причем с достаточным на то основанием, особая системообразующая роль кредитных организаций в направлениях развития креативности российской национальной экономики в ходе освоения и адаптации глобальных по своей сути информационных технологий, использующих сильные эффекты распределенных сетей, новых

возможностей равноправного кредитования, появления умных контрактов и машинного обучения, фактически ведущих к созданию новой системы прямого кредитования без финансовых посредников, что следует рассматривать в качестве главного потенциального конкурентного преимущества банковского сектора несмотря на его уход из реального сектора, который требует еще и скорейшего дополнительно стимулирования его обратной трансформации (с. 162);

- практическое предложение о дополнении проводимой в настоящее время денежно-кредитной политики Банка России, отличающейся эффективной взаимосвязью изменений ключевой ставки и средневзвешенных ставок по кредитам сроком до одного года, путем введения адресного компонента – дополнительного параметра ключевой ставки как ее уровня для последующего целевого кредитования коммерческими банками развития реального сектора, который целесообразно установить на минимальной отметке нейтральной ставки, что напрямую способствует усилению вектора обратной трансформации российской банковской деятельности в направлении преодоления кризиса кредитования реального сектора и становится фактором соответствующей концентрации процессов ее креативизации (с. 192).

Значимость для науки и практики полученных автором результатов

Теоретическая значимость исследования заключается в развитии и дополнении существующей теории банковской деятельности применительно к современному этапу ее развития, когда остро потребовались ее обобщения в контексте грядущей цифровизации, тем более, что в ученом сообществе не удалось пока прийти к однозначной трактовке происходящих изменений. Также надо учитывать хорошо обоснованные предложения по трактовкам и регулированию процессов банковской деятельности, когда одним из главных ее трендов стал достаточно далекий ее выход за пределы самой кредитной сферы.

Практическая значимость работы заключается в применимости ее выводов и предложений для реализации современных и уже достаточно

распространенных на практике банковских программ консолидации бизнесов на базе развертываемых цифровых платформ и соответствующего совершенствования денежно-кредитной политики, которое должно обеспечить растущую потребность в стимулирующих мерах по расширению банковского кредитования реального сектора национальной экономики.

Учебно-методическая значимость работы заключается в полезности использования части результатов диссертационного исследования в учебном процессе по ряду финансовых дисциплин высшей школы.

Конкретные рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации

Высокая теоретическая значимость и практическая направленность результатов и выводов диссертации определяет целесообразность представления их в Центр изучения проблем центральных банков Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (РАНХиГС).

Оценка содержания диссертации, ее завершенности

Диссертационная работа Стрельникова В.В. может быть оценена как самостоятельное, системно завершенное научное исследование по актуальной научно-практической проблеме. Диссертация содержит достаточное количество научной новизны, отличается практической направленностью и строгой внутренней логикой.

Содержание диссертации следует оценить как целостное, опирающееся на статистический анализ и ориентированное на поиск приоритетных цифровых инструментов трансформации банковской деятельности.

Достоинства и недостатки в содержании и оформлении диссертации, мнение о научной работе соискателя в целом

Достоинства исследования - научная новизна и практические предложения, которые являются основанием для высокого мнения о научной подготовке соискателя и большой проделанной им работе.

Вместе с тем, диссертация не лишена отдельных упущений и недостатков.

1. Вызывает определенное сомнение трактовка банковской деятельности как системного единства процессов ускоренного расширения многообразия специально разрешаемых операций с деньгами и финансовыми инструментами, углубления функциональных особенностей и повышения роли кредитных организаций и институтов в национальной макроэкономике посредством эффективного создания денег через развертывание коммерческого кредитования.

При этом, в трактовку не включаются также выделяемые в диссертации разновидности бизнеса с особенностями состава участников, осуществляемых услуг, сферы функционирования и порядком лицензирования; финансово-экономической деятельности в сфере функционирования кредитных организаций и реализации регулирующих, контрольных и надзорных функций в целях исполнения публичных интересов и извлечения коммерческой прибыли и др. (с. 52-54)

В условиях современных технологий, финансиализации и дезинтермедиации банковскую деятельность принципиально трактовать в самых широких интеграционных форматах.

2. Обратная трансформация банковской деятельности, понимаемая как перелом тренда к росту кредитования реального сектора экономики, позволяющая усилить основное содержание банковской деятельности, подверженное в последнее время процессам диффузии, и непосредственно оказать дополнительное положительное воздействие на перспективы макроэкономического развития, является одним из наиболее существенных предложений автора (с. 166). Эта потребность формируется внутри банковского сектора и является закономерностью развития банковской деятельности.

В то же время, реализация этой необходимости предлагается исключительно посредством монетарной политики, т.е. через институт государства. А это является внешним по отношению к банковской

деятельности. Поэтому появляется противоречие между целью и средствами, которое лучше избежать посредством поиска внутренних инструментов.

Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным
Положением о присуждении ученых степеней

Таким образом, диссертация Стрельникова Владимира Викторовича представляет собой научно-квалификационную работу, содержащую решение важной задачи определения основных форм и направлений трансформации банковской деятельности, анализа существующих вызовов и противоречий, выработки приоритетных инструментов ее дальнейшего развития. Решение этой задачи имеет существенное значение для социально-экономического развития страны.

Соответственно диссертационная работа полностью отвечает требованиям п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор заслуживает присуждения искомой ученой степени.

Официальный оппонент,
кандидат экономических наук,
доцент кафедры "Финансы, кредит
и антимонопольное регулирование"
Института экономики и финансов ФГБОУ ВО
"Чеченский государственный университет"



Таштамиров Магомед Русланович
Заведующий Начальник Общего отдела

Таштамиров Магомед Русланович

07 сентября 2020 г.

Контактные данные: 364024, г. Грозный, ул. А. Шерипова, 32

Телефон, e-mail: +7 (8712) 29-48-32; basxo@yandex.ru