

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 212.248.06
НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-ОСЕТИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
КОСТА ЛЕВАНОВИЧА ХЕТАГУРОВА» МИНИСТЕРСТВА НАУКИ И
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПО
ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА
ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета от 25 сентября 2020 года №138

О присуждении Стрельникову Владимиру Викторовичу, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Трансформация банковской деятельности: вызовы, тенденции и инструменты» по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит принята к защите 23.07.2020г., протокол № 129 диссертационным советом Д 212.248.06, на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Северо-Осетинский государственный университет имени К.Л. Хетагурова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, 362025, г. Владикавказ, ул. Ватутина, 46, приказ Министерства образования и науки Российской Федерации о создании совета № 1077/нк от 22 сентября 2015 года.

Соискатель Стрельников Владимир Викторович 1977 года рождения. В 2000 году окончил Алтайский государственный технический университет имени И.И. Ползунова по специальности «Прикладная математика». Прошел обучение в аспирантуре по специальности 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством» в ФГБОУ ВО «Северо-Восточный государственный университет» с 2013 по 2016 годы. А также в магистратуре по направлению 38.04.01 Экономика, программа «Экономика фирмы» ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский государственный университет имени Коста Левановича Хетагурова». С 01.03.2020 является соискателем кафедры экономики Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Северо-Осетинский государственный университет имени Коста Левановича Хетагурова».

Диссертация выполнена на кафедре экономики ФГБОУ ВО «Северо-Осетинского государственного университета имени К.Л. Хетагурова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Научный руководитель – кандидат экономических наук, доцент Ситохова Татьяна Ельзариковна, заведующая кафедрой экономики ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский государственный университет имени К.Л. Хетагурова».

Официальные оппоненты:

1) Свиридов Олег Юрьевич - доктор экономических наук, доцент, профессор, заведующий кафедрой «Финансы и кредит» ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет»;

2) Таштамиров Магомед Русланович - кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит» Института экономики и финансов ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет»;

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация - ФГБОУ ВО «Государственный университет управления», г. Москва, в своем положительном заключении, подписанном заведующей кафедрой банковского дела и предпринимательства к.э.н., доцентом Мазуриной Т.Ю. указала, что диссертационная работа представляет собой научно-квалификационную работу, в которой содержатся новые научно обоснованные решения и разработки, имеющие существенное значение для обоснования основных форм и направлений трансформации банковской деятельности, определения и анализа существующих вызовов и противоречий, ее системных тенденций, установления приоритетных инструментов дальнейшего развития.

Соискатель имеет 16 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации 16 работ общим объемом 7,4 п.л., доля автора – 7,0 п.л., опубликованных в рецензируемых научных изданиях – 6. Наиболее значимые из них: Стрельников В.В. Противоречивые тенденции в российской банковской деятельности // Финансы и управление.- 2019.- № 2.- С.56-68.- 0,9 п.л.; Стрельников В.В. Перспективы развития банковской деятельности в условиях распространения цифровых технологий // Финансы и кредит.- 2019.- Т. 25, № 9 (789).- С.2054-2068.- 1,0 п.л.; Стрельников В.В. Вызовы банковской деятельности: современная российская специфика // Финансы и кредит.- 2019.- Т. 25, № 10 (790).- С. 2322-2340.- 1,0 п.л.; Стрельников В.В. Банковская деятельность: консервативные основы и вызовы креативности // Креативная экономика.-2019.- Т. 13, № 12.- С. 2397-2410.- 0,65 п.л.; Стрельников В.В. Перспективы развития банковской деятельности / Социально-экономический

ежегодник - 2018. Сборник научных статей. - Краснодар: Изд-во ЮИМ, 2018.- С.151-157.- 0,4 п.л.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы (все отзывы положительные) от: **профессора кафедры мировой экономики и менеджмента ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет», д.э.н., профессора Дармиловой Ж.Д.**, указавшей на определенные недостатки работы, в частности, утверждения без достаточного на то основания. Так, на стр. 16 указывается на необходимость уточнения основных системных критериев категории банковской деятельности в условиях опережающего распространения цифровых финансовых технологий. Сами по себе цифровые технологии непосредственно не ведут к пересмотру критериев экономических и финансовых отношений, хотя и играют в этом определенную роль; **доцента кафедры менеджмента и инновационных технологий ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет» к.э.н., доцента Орловой В.Г.**, обратившей внимание на недостаток интеграционного подхода. Так, на стр. 17 главная проблема банковской трансформации сводится к альтернативе - или банковская деятельность последовательно превратится в широком смысле в высокотехнологические сервисы, функционирующие во всех сферах и отраслях национальной экономики, или, сохраняя свое основное содержание, станет одним из основных системных драйверов социально-экономического развития. С нашей точки зрения не понятно, почему нельзя рассматривать процесс трансформации как интеграции процессов развития высокотехнологичных сервисов и углубления основного содержания банковской деятельности; **профессора кафедры национальной и региональной экономики ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В.Плеханова», д.э.н., доцента Зундэ В.В.**, сделавшей замечание о недостаточной корректности некоторых утверждений. Например, на с. 16 отмечается, что современными критериями категории банковской деятельности (с учетом отсутствия общепринятого ее научного определения) являются единство с национальным предпринимательством и непосредственная взаимосвязь с объективными макроэкономическими эффектами. Почему эти критерии являются только современными, они вполне содержательны для банковской деятельности на протяжении всей ее истории; **директора Международного института экономики, менеджмента и информационных систем ФГБОУ ВО «Алтайский государственный университет, д.э.н., профессора Межова С.И.**, обратившего внимание на противоречивость трактовки небанковской деятельности (с. 17). Как правило, имеется ввиду осуществление отдельных

банковских операций различными хозяйствующими субъектами (в большинстве случаев представленными так называемыми небанковскими кредитными организациями) в соответствии с полученными разрешениями регулирующего органа. Этот вид деятельности обычно включается в состав элементов банковской системы. Из этого определения неясно, где заканчивается небанковская деятельность и начинается банковская; **декана экономического факультета ФГБОУ ВО «Пермский государственный национальный исследовательский университет», д.э.н., доцента Городилова М.А.**, указавшего, что автор пишет, что в процессах трансформации банковской деятельности необходимо поддерживать, в том числе посредством государственного регулирования, общее равновесие между ее главными компонентами на сегодняшний день – специфическими операциями, функциональными особенностями и макроэкономической ролью (с. 19). Вместе с тем, почему эти элементы являются главными не обосновывается. Как минимум это дискуссионное утверждение; **профессора Департамента общественных финансов ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Финансовый университет), д.э.н., доцента Куцури Г.Н.**, выделившего определенное логическое противоречие, когда с одной стороны, в условиях "новой нормальности" видится новый драйвер отечественного экономического развития в удешевлении кредитных ресурсов, достигаемое посредством снижения уровня ключевой ставки (с. 20). С другой стороны, отмечается, что при незначительном повышении итогового значения мультипликатора капитала существенно снизились маржа прибыли, коэффициент доходности активов и рентабельность капитала (с. 20), а общий тренд показателей эффективности капитала и активов кредитных организаций пока остается негативным (с. 21), и это при достаточно высоком уровне средневзвешенных ставок по кредитованию (с. 22). Как в такой ситуации банковская сфера сможет эффективно функционировать при заявленном удешевлении кредитных ресурсов?, **доцента кафедры «Финансы и кредит» ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский федеральный университет» к.э.н, доцента Коноплевой Ю.А.**, отметившей авторское обобщение о том, что современные технологические приоритеты платформ мастерчейн, маркетплейс, системы быстрых платежей и другие формируются преимущественно на государственной основе. Более того, без государственного участия активность технологического развития была бы намного меньшей. То есть, огосударствление в данном случае становится не столько негативной тенденцией, сколько дополнительным потенциалом

прогресса (стр. 25). При этом не проводится исследования причин такого положения дел. Вполне возможно, что ранее имевшее место активное огосударствление банковской сферы (с. 23-24) и привело к таким результатам, а государство является сдерживающим фактором; **заведующего кафедрой экономики и финансов ФГБОУ ВО «Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М.Бербекова», к.э.н., доцента Байзулаева С.А.**, отметившего, что на стр. 21-22 обращается внимание на рост показателей убыточности среди кредитных организаций при высоком уровне средневзвешенных ставок по кредитованию нефинансовых организаций. При этом в части предложений, ориентированных на расширение кредитования реального сектора экономики (с. 28-29), не приводится аргументов насколько это возможно в сложившихся условиях.; **заведующего кафедрой «Экономика и управление на предприятии» Грозненского государственного нефтяного технического университета им. акад. М.Д.Миллионщикова, д.э.н., доцента Якубова Т.В.**, указавшего, что автором предлагается ввести дополнительный параметр в денежно-кредитную политику – уровень ключевой ставки для последующего целевого кредитования коммерческими банками развития реального сектора, который целесообразно установить на минимальной отметке нейтральной ставки (стр. 28). Однако при существующем порядке ее определения разница между нейтральной и ключевой ставкой будет сокращаться по мере снижения последней. Соответственно будет снижаться и стимулирующий эффект.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается их высокой квалификацией, авторитетом в научной среде, способностью определить научную и практическую ценность диссертации, а также определяется тем, что они имеют достаточное количество научных публикаций в соответствующей профилю защиты сфере исследования.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработана оригинальная научная идея о трансформации банковской деятельности на основе применения цифровых технологий, требующая активного кредитного обеспечения воспроизводственного процесса, где эффективное функционирование кредитных организаций становится одной из ключевых предпосылок современного экономического роста в условиях снижения коммерческими банками интереса к инвестированию в реальный

сектор экономики, финансированию фондов накопления, особенно ориентированного на инновационные цели;

предложены существенные характеристики категории «банковская деятельность» с учетом ее единства с национальным предпринимательством и непосредственной взаимосвязи с объективными макроэкономическими процессами, что позволяет обосновать роль ее трансформации на основе цифровых технологий в обеспечении социально-экономического развития общества;

доказана перспективность объективного воздействия технологических, организационных, рыночных и социальных факторов на процесс трансформации банковской деятельности посредством совершенствования цифровых технологий, связанных с внедрением информационных форм социально-экономического взаимодействия;

введено расширенное представление о банковской деятельности, как о системном единстве процессов расширения многообразия специально разрешенных операций с денежными и финансовыми инструментами, углублении функциональных особенностей и повышении роли кредитных организаций в национальной экономике посредством роста банковского кредитования хозяйствующих субъектов с содержательным формированием активов банковского сектора.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

доказано, что рост ресурсного потенциала в процессе трансформации банковской деятельности сопровождается снижением эффективности его использования посредством реализации политики консервативного управления банковской деятельностью, предполагающей с одной стороны кратный рост капитала и совокупных активов банков, а с другой стороны – существенное снижение маржи банковской прибыли, коэффициента доходности активов, рентабельности капитала банков при достаточно высоком уровне средневзвешенных ставок по кредитным операциям;

применительно к проблематике диссертации результативно применен комплекс современных методов исследования, основанный на принципах системного подхода, состоящий из теоретических обобщений, анализа, синтеза, сравнений, сопоставлений, функционального анализа, статистических исследований, обеспечивших требуемую достоверность и достаточную обоснованность полученных теоретических результатов, аналитических выводов и практических предложений;

изложены противоречивые тенденции в развитии российского банковского сектора, связанные с определенным сокращением одной из главных функциональных составляющих банковской деятельности - эффективного взаимодействия хозяйствующих субъектов всех форм собственности с банковским капиталом, в силу чего ее трансформация предполагает сохранение консервативных традиционных основ;

раскрыта, посредством обобщения текущей практики технологического развития кредитных организаций, основная форма трансформации банковской деятельности как процесс диффузии традиционных и нетрадиционных банковских операций через создание платформ консолидации бизнеса при параллельном формировании сети экосистем в нефинансовых сферах с системно сопряженными финансовыми продуктами и услугами цифровых сервисных предложений в небанковских сегментах экономики;

изучены, на основе анализа структуры капитала и активов системообразующих кредитных организаций, процессы возрастающего огосударствления банковской деятельности при относительном сохранении отношения капитала банковского сектора к валовому внутреннему продукту, сокращении доли капитала коммерческих банков на фоне значительного роста удельного веса капитала госбанков в условиях повышения уровня государственного контроля, что в совокупности создает угрозу трансформации банковской деятельности и требует системных мер денежно-кредитного регулирования, позволяющих использовать преимущества государственных банков, а также их потенциал кредитования предприятий и организаций реального сектора экономики.

проведена модернизация действующего инструментария реализации денежно-кредитной политики Банка России на основе введения в ключевую ставку адресного компонента – дополнительного параметра, формируемого на минимальной отметке нейтральной ставки, для последующего целевого кредитования коммерческими банками расширенного воспроизводства, что будет способствовать усилению заинтересованности кредитных организаций в размещении активов в реальном секторе экономики.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

разработаны и внедрены системные приоритеты трансформации банковской деятельности, использованные при формировании мероприятий по реализации Стратегии развития группы ВТБ на 2019-2022гг. в филиале банка ВТБ в Ростове-на-Дону (справка о внедрении). Материалы диссертации нашли

применение в научно-исследовательской и учебной деятельности кафедры "Мировая экономика и международные экономические отношения" Донского государственного технического университета (справка о внедрении);

определена роль кредитных организаций в процессах развития креативности в российской национальной экономике при растущей значимости освоения глобальных информационных технологий, базирующихся на эффектах распределенных сетей, равноправного кредитования, умных контрактов и машинного обучения, фактически ведущих к формированию новой парадигмы банковского кредитования, исключая роль финансовых посредников, что целесообразно превратить в одно из главных конкурентных преимуществ банковского сектора;

создана система практических рекомендаций по повышению конкурентного взаимодействия в банковской сфере при безусловном приоритете государственной банковской собственности посредством кредитования реального сектора, когда банки вне зависимости от их формы собственности вынуждены будут конкурировать за наиболее эффективные проекты;

представлены предложения по дополнению механизма реализации денежно-кредитной политики Банка России, отличающейся эффективной взаимосвязью изменений ключевой ставки и средневзвешенных ставок по кредитам сроком до одного года, введением нового адресного компонента – дополнительного параметра ключевой ставки как уровня для последующего целевого кредитования коммерческими банками развития реального сектора экономики, что, во-первых, не исключает и не ограничивает возможных методов повышения роли других каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, во-вторых, создает предпосылки для приоритетного размещения активов в реальный сектор экономики, в-третьих, способствует усилению вектора обратной трансформации банковской деятельности в части кредитования реального сектора и выступает фактором ее креативизации.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теория диссертационной работы построена на широко известных и вербально проверяемых фактах, представленных в научных исследованиях, опубликованных в России и за рубежом в области теории денег и кредита, а также на дискуссионных положениях и выводах при особой роли подходов и разработок, непосредственно относящихся к проблематике современных

вызовов в области банковской деятельности, ее тенденциям, противоречиям и формирующемуся новому содержанию;

идея базируется на анализе статистических отчетов Центрального банка Российской Федерации, материалов системообразующих российских банков, данных статистических сборников Федеральной службы государственной статистики РФ, ежегодных отчетов Всемирного банка;

использован сравнительный анализ авторских данных и данных Стратегии Группы Сбербанк на период 2018-2020, материалов Центра по развитию инноваций McKinsey Innovation Practice, сайта "Trading Economics", финансового сервиса "Банкирос", информационно-аналитического портала "Экономическая безопасность", сайта АО "ФИНАМ", аналитической службы портала "TAdviser";

установлено, что представленные в диссертации результаты обладают научной новизной и практической значимостью, не противоречат фундаментальным положениям теории денег и кредита;

использованы современные методики сбора и обработки исходной информации, анализа статистических и аналитических данных, систематизации полученных результатов, которые обеспечили выполнение поставленных целей и задач диссертационного исследования, требуемую достоверность теоретических выводов и практических предложений.

Личный вклад соискателя состоит в:

- включенном участии на всех этапах процесса исследования, непосредственном участии соискателя в получении исходных данных и научных обобщений, что позволило разработать научно-обоснованные предложения по определению основных форм и направлений современной трансформации банковской деятельности;

- разработке дополнительного категориального аппарата, методологии, теоретического и практического инструментария, обеспечивших требуемый уровень результатов исследования и научно-обоснованных предложений;

- обосновании теоретических концептуальных и практических предложений, в диалектическом единстве представляющих решение важной научной и хозяйственной проблемы, обладающее существенной научной новизной и способное внести значительный вклад в развитие теории и практики банковского дела, ее системных тенденций с установлением приоритетных инструментов дальнейшего развития;

- подготовке 16 научных публикаций, в том числе 6 статей в рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК Министерства науки и высшего образования РФ.

На заседании 25 сентября 2020 года диссертационный совет принял решение присудить Стрельникову В.В. ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 16 человек, из них 8 докторов наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит, участвовавших в заседании, из 21 человека, входящих в состав совета, проголосовали: за 16, против нет, недействительных бюллетеней нет.

Заместитель председатель

диссертационного совета Д 212.248.06,

д.э.н., профессор



Светлана Сергеевна Галазова

И.о. ученого секретаря

диссертационного совета



Борис Георгиевич Койбаев

Ученый секретарь

ученого совета СОГУ



Фатима Анатольевна Кокаева