

## ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Сергеевой Ирины Владимировны на тему:  
«Модернизация финансовых потоков внутренних структурных подразделений  
коммерческих банков», представленной на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук по специальности  
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Экономический кризис, действующий на территории РФ коснулся и её банковской системы. Не решенные проблемы банковской системы, как видно из автореферата проанализированы и выделены соискателем: «наблюдается снижение рентабельности банковской деятельности в результате действия ряда негативных факторов, среди которых: низкая эффективность банковского риск-менеджмента и, как следствие, дефицит качественных активов, рост просроченной задолженности, слабость корпоративного управления».

Как видно из автореферата, определена цель и поставлены задачи диссертационного исследования. Подробно проанализировано и изучено современное состояние научной проработанности проблемы. Выбраны объект и предмет диссертационного исследования.

В первой главе «Теоретические основы формирования и предпосылки модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» представлена историческая ретроспектива эволюции потоковой концепции, выявлены возрастающая роль внутренних структурных подразделений коммерческих банков и предпосылки модернизации их финансовых потоков. Систематизирована классификация внутренних структурных подразделений по признакам – особенность территориального размещения / расположения, вид разрешенных операций, участие в формировании финансовых потоков. На основе полученных знаний рассмотрены финансовые особенности деятельности ВСП, выделены структура финансовых ресурсов и группы финансовых потоков, сформулировано авторское определение финансовых потоков ВСП. Доказана необходимость детального рассмотрения вопросов формирования финансовых потоков ВСП.

Во второй главе «Методические основы формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» проанализированы основные методические подходы к формированию потоков хозяйствующих субъектов, коммерческих банков, выявлены их достоинства и недостатки, рассмотрена возможность применения подходов к практике формирования финансовых потоков ВСП. Обоснован выбор наиболее оптимального для ВСП методического подхода. Выделены критерии

эффективности формирования финансовых потоков ВСП, в результате чего разработан алгоритм формирования финансовых потоков ВСП.

В третьей главе «Апробация алгоритма формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» представлены результаты апробации предложенного алгоритма на практике. Предложены инструменты реализации алгоритма (аналитическая форма баланса, матрицы формирования финансовых потоков ВСП по выделенным направлениям).

В заключении приводятся авторские выводы и предложения, содержащие научную новизну и личный вклад автора в диссертационное исследование, являются:

- необходимость модернизации финансовых отношений как между коммерческими банками и их внутренними подразделениями, так и внутри таких подразделений, связанных с движением финансовых ресурсов (финансовых потоков);

- сформулирован авторский подход к понятию «финансовые потоки внутренних структурных подразделений коммерческих банков»;

- на основе уточненного автором состава финансовых потоков, а также порядка формирования финансового результата ВСП, предложена нормативная модель формирования финансовых потоков;

- разработан и апробирован (на примере экспериментальной собирательной модели) методический подход к формированию финансовых потоков ВСП.

Практическая ценность диссертационного исследования подтверждается данными апробации работы в структурах коммерческого банка и научно практических конференций международного, всероссийского, регионального уровней. Основные результаты исследования автора отражены в 17 публикациях, 4 из которых составляют публикации в журналах, рекомендованных ВАК.

В тоже время, выполненное диссертационное исследование, по нашему мнению, не лишено некоторых недостатков:

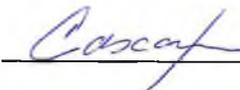
1. В работе посвященной ВСП совершенно не упоминается внутренний аудит как инструмент анализа движения финансовых ресурсов (финансовых потоков);

2. В рис.5 вызывает сомнение разделение планов по следующим временным периодам: - «долгосрочные (год); - среднесрочные (квартал); - краткосрочные (месяц)». В научной литературе эти периоды имеют более продолжительное время.

В целом, сделанные замечания носят частный характер и не снижают общего высокого научного уровня исследования, проведенного диссертантом. Содержание автореферата и публикации И.В. Сергеевой позволяет утверждать что диссертация на соискание кандидата экономических наук является самостоятельным научным исследованием, обладающим признаками научной новизны. Результаты, выводы и предложения не вызывают сомнений, имеют важное значение для модернизации банковской системы России, совершенствования внутренних бизнес-процессов коммерческих банков.

Считаю, что диссертационная работа соответствует требованиям «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор – Сергеева Ирина Владимировна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Профессор кафедры «Экономическая  
безопасность», д.э.н., профессор  
Академик РАН  
тел. 8-915-896-40-87  
G\_Sakharov@mail.ru

 Сахаров Геннадий  
Владимирович

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Российская академия народного хозяйства и  
государственной службы при Президенте Российской Федерации». 630108,  
Россия, г.Калуга, ул. Окружная, 4  
Тел/факс (4842) 55-13-08,  
E-mail: mail@klg.ranera.ru, www.klg.ranera.ru,

« 2 » ноября 2016 г.

