

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертацию
Сергеевой Ирины Владимировны «Модернизация финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков»,
представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук
(специальность 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит)

Диссертационная работа Сергеевой Ирины Владимировны на тему: «Модернизация финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» посвящена развитию и совершенствованию теоретических, методологических и практических вопросов формирования финансовых потоков внутреннего структурного подразделения коммерческого банка, позволяющих повысить эффективность и надежность управления текущей и стратегической деятельностью внутреннего структурного подразделения коммерческого банка.

Актуальность темы выбранного исследования: Одной из устойчивых тенденций развития российской банковской системы стало сокращение количества как самостоятельных коммерческих банков, так и их филиалов, сопровождающееся относительным ростом числа внутренних структурных подразделений (ВСП) банков, поэтому поиск эффективных инструментов и методов управления финансами и финансовыми потоками ВСП становится важной и актуальной задачей банковского менеджмента.

Степень обоснованности научных положений и выводов: Задачи, поставленные в диссертационной работе (стр. 7) указывают на различные стороны теоретико-методологической разработки исследуемой проблемы, а именно: 1) обосновать необходимость исследования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков как самостоятельного объекта; 2) выявить роль внутренних структурных подразделений в структуре современной банковской системы страны; 3) рассмотреть эволюцию концепции финансовых потоков; 4) изучить финансовые особенности внутренних структурных подразделений коммерческих банков, на основе чего сформулировать особенности состава и структуры их финансовых потоков; 5) проанализировать существующие методические подходы к формированию финансовых потоков коммерческих банков и их ВСП; 6) обосновать критерии оценки эффективности формирования финансовых потоков ВСП, на основе чего разработать авторский алгоритм формирования финансовых потоков ВСП коммерческих банков как элемент модернизации финансовых отношений между коммерческим банком и ВСП, а также внутри самих ВСП; 7) разработать инструменты реализации алгоритма формирования финансовых потоков ВСП.

Следует согласиться с мнением Сергеевой И.В. о юридической неопределенности понятия ВСП. Автор последовательно провел разграничение различных понятий (филиальная сеть, внутренняя сеть, банковская сеть и т.п.), что позволило ему сформулировать свой взгляд на характеристику понятия ВСП, который не вызывает возражений. Следует согласиться с предложенным автором подходом, трактующим внутреннее структурное подразделение (ВСП) как банк в миниатюре, что позволяет ему применить некоторые методические приемы по анализу и формированию финансовых потоков коммерческого банка к его ВСП. Использована общепринятая в финансовой литературе трактовка финансовых потоков исходя из текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. Конкретизировано содержание этих потоков применительно к ВСП банка. Автор предлагает нормативную модель формирования финансовых потоков ВСП, имеющую важное значение для разработки методических подходов к формированию финансовых потоков ВСП, которые детализированы в работе по направлениям: операционному, обеспечивающему и трансфертному с учетом специфики ВСП и его финансовых потоков. Во второй главе хорошо изложены и систематизированы

методы формирования финансовых потоков применительно к самостоятельному коммерческому банку и обоснованы методологические подходы их применения к практике финансовой деятельности ВСП. Убедительно аргументирована необходимость применения коэффициента самокупаемости к оценке деятельности ВСП. Это позволило на основе алгоритма эффективного формирования финансовых потоков ВСП предложить автору свой видоизмененный методический подход, который был успешно апробирован в третьей главе, в которой разработаны инструменты реализации этого алгоритма и показаны возможности их практической реализации в деятельности ВСП.

Можно считать, что поставленные автором задачи решены и позволили достигнуть цели исследования - разработать теоретико-методические положения и практические рекомендации по модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков, направленных на обеспечение самокупаемости и прироста финансового результата.

Область исследований: Излагаемый автором материал соответствует выбранной области исследования (п.п. 10.1, 10.17 и 10.21 Паспорта специальностей) специальности 08.00.10. Выбраны и использованы эффективные методы исследования. Представленное исследование имеет традиционную для специальности 08.00.10 структуру, в ней присутствует теоретическая, методологическая и практическая составные части. Структурные части работы сбалансированы по объему, эффективно использованы Приложения. Поставленная автором цель исследования была последовательно достигнута в работе. Объект и предмет исследования сформулированы достаточно корректно и соответствуют специальности 08.00.10.

В целом работа производит впечатление серьезного и актуального научного исследования, имеющего элементы научной новизны. **Научная новизна** заключается в совершенствовании теоретических и методологических положений для обеспечения процесса модернизации финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков на базе использования нормативной модели финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков и матриц формирования финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков.

Теоретический научный вклад состоит в том, что автором сформулирован новый подход к понятию «финансовые потоки внутренних структурных подразделений коммерческих банков», отличительными особенностями которого являются: а) специфика состава финансовых потоков и ресурсов, обусловленная особенностями взаимоотношений с головной организацией; б) систематизация ключевых положений по описанию финансовых потоков хозяйствующих субъектов и банков, и представлена детализация финансовых потоков по направлениям деятельности ВСП – операционной, обеспечивающей, и трансфертной. Теоретический вклад позволил предложить новый методологический подход, а именно с учетом уточненного автором состава финансовых потоков, а также порядка формирования финансового результата ВСП, предложена нормативная модель формирования финансовых потоков ВСП как основа для разработки методического подхода к формированию финансовых потоков ВСП, объединяющая взаимосвязанные этапы привлечения и размещения ресурсов по выделенным видам потоков, итог движения которых связан с формированием финансовых результатов текущего и будущего характера. Методологический вклад дополняется разработанным методическим подходом. Сергеевой И.В. разработан и апробирован (на примере экспериментальной собирательной модели) методический подход к формированию финансовых потоков ВСП, состоящий из трех этапов предлагаемого алгоритма (сбор первичных аналитических данных о финансовых потоках ВСП, анализ структуры финансовых потоков ВСП в ретроспективе и оценка эффективности формирования финансовых потоков ВСП), позволяющий на его основе выявлять проблемы при формировании финансовых потоков ВСП, а также осуществлять мониторинг и прогнозирование эффективности формирования финансовых потоков ВСП на основе

выделенных критериев (прирост финансового результата и обеспечение самокупаемости). Далее предложенная модель нашла практическое воплощение в практике деятельности ВСП, в том числе Сургутского филиала ОАО «МДМ Банк». Для чего автором разработаны, обоснованы и апробированы инструменты реализации алгоритма формирования финансовых потоков ВСП коммерческих банков, состоящие из аналитической формы финансового плана, как главного информационного источника при формировании потоков, и матриц формирования потоков, как основного элемента их планирования.

Несомненна и **практическая значимость исследования**, результаты которого могут использоваться и использованы автором в процессе формирования финансовых потоков ВСП и управления финансами ВСП Сургутского филиала ОАО «МДМ Банк», могут использоваться и использовались также в учебном процессе. (А именно: отдельные положения диссертационного исследования использованы Сургутским филиалом ОАО «МДМ Банк», что подтверждается прилагаемыми к диссертации актами о внедрении. Отдельные результаты диссертационного исследования были использованы при чтении лекций по курсу «Банковское дело» в филиале Российского государственного университета в г. Сургуте.) Методическое обеспечение, созданное в результате исследования, может применяться менеджментом коммерческих банков в целях повышения эффективности деятельности своих кредитующих структурных подразделений.

Достоверность выводов, предложений и рекомендаций автора подтверждается публикациями в открытой печати, в том числе в ведущих рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК. Основные выводы нашли отражение в 17 работах, в том числе одной монографии и 4 статьях, в журналах, рекомендованных ВАК РФ. Основные положения и результаты проведенного исследования были представлены и докладывались на различных научно-практических конференциях. География апробации результатов исследования охватывает: Сургут, Прагу (Чехия), Новосибирск, Москву.

Теоретические положения и выводы диссертации основываются на анализе преимущественно российской и иностранной экономической литературы и подкреплены достаточным информационным и статистическим материалом, иллюстрирующим основные положения диссертационного исследования. Основные теоретические положения диссертации логичны и аргументированы. Соблюдена логика и последовательность изложения материала. В целом диссертационное исследование Сергеевой И.В. представляет собой полноценное самостоятельное научное исследование.

Несмотря на значительные достоинства работы, в ней имеют место спорные положения, упущения и недостатки. Можно поспорить с приведенной на стр. 17 точкой зрения (разделяемой и аргументированной автором) о том, что ВСП КО наряду с филиалами являются «системообразующими элементами банковской системы». На наш взгляд, системообразующий элемент – это такой элемент, без которого существование системы невозможно, но вряд ли можно утверждать, что без ВСП невозможно существование банковской системы (некоторые банки не имеют ВСП). Это структурный элемент системы или правильного банка, но не системообразующий. Системообразующий элемент, должен, на наш взгляд, обладать юридической самостоятельностью, которую ВСП не имеют.

Спорным можно считать утверждение о сопоставимости филиалов немецких банков и российских ВСП (стр. 33). Отмечается, что филиалы банков в Германии «пространственно отделены», самостоятельными юридическими лицами не являются и руководитель действует на основании доверенности от головного банка». Эти черты характеризуют скорее и филиалы российских банков, чем ВСП.

На стр. 60 приводится авторское определение понятия: «финансовые потоки коммерческих банков», включающее «с целью обеспечения эффективного бесперебойного функционирования банка». Возможно следовало бы акцентировать внимание также и на цель – получения прибыли, так как она является целью любого коммерческого

юридического лица. В данном определении эта цель видимо зашита в слове «эффективного».

На стр. 60 (рис. 9. – Состав и содержание финансовых потоков коммерческого банка) возникает вопрос: Всегда ли купля-продажа ценных бумаг относится только к инвестиционной деятельности? На наш взгляд, имеет значение и цель приобретения, и сами ценные бумаги. Может ли, например, вексель или чек быть инвестиционной ценной бумагой?

Данные замечания не снижают теоретической и практической ценности представленного исследования.

Автореферат в целом отражает основные положения диссертации.

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

Таким образом, диссертация представляет собой профессиональную, самостоятельную, целостную научно-квалификационную работу, соответствующую разделу 10 «Банки и иные кредитные организации» паспорта специальностей научных работников по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» по пунктам 10.1. «Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики», 10.17. «Функционирование филиальных систем коммерческих банков», 10.21. «Банковские ресурсы и их формирование. Политика банка в области привлечения средств. Проблемы эффективного использования банковских ресурсов», в которой автором исследования разработаны теоретические и методические положения, совокупность которых можно квалифицировать как решение научной проблемы, имеющей важное социально-экономическое значение для национальной экономики.

Диссертационная работа Сергеевой Ирины Владимировны «Модернизация финансовых потоков внутренних структурных подразделений коммерческих банков» соответствует критериям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842 для научных исследований на соискание ученой степени кандидата экономических наук, а ее автор – Сергеева Ирина Владимировна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент

кандидат экономических наук, доцент
доцент кафедры финансов и учета,
федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего
образования «Национальный

исследовательский Томский государственный
университет»,

(3822)-733-697, herz@sibmail.com

 Счастливая Татьяна Владимировна

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет», 634050, г. Томск, пр. Ленина, 36. (3822)529-852, rector@tsu.ru, www.tsu.ru.

25.10.2016

