

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук

Зининой Марии Михайловны

по теме:

**«АДАПТАЦИЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЕЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ К
УСЛОВИЯМ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СРЕДЫ»**

доктора экономических наук, профессора Абрамовой Марины Александровны,
включенной в списочный состав совета по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук,
на соискание ученой степени доктора наук Д 505.001.107

Зинина Мария Михайловна представила диссертацию на тему: «Адаптация бизнес-моделей коммерческих банков к условиям макроэкономической среды» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Содержание диссертации в общем виде соответствует Паспорту научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) в части пунктов: п. 10.13 «Проблемы оценки и обеспечения надежности банка»; п. 10.16 «Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации по следующим основаниям.

Диссертация Зининой Марии Михайловны представляет собой практико-ориентированное исследование, которое содержит решение актуальной научной задачи, имеющей важное хозяйственное значение: на основе развития теоретических представлений о содержании и классификации бизнес-моделей коммерческих банков, особенностей их адаптации к меняющимся

макроэкономическим условиям разработаны предложения по повышению возможностей коммерческих банков оперативно перестраивать свои бизнес-модели в соответствии с изменяющимися условиями внешней среды в целях повышения устойчивости каждой кредитной организации и банковской системы в целом.

Отмечаю, что соискатель ученой степени Зинина Мария Михайловна выдвинула и доказала следующие значимые для науки и практики предложения, состоящие в: авторской классификации бизнес-моделей банков (С.37-39), определении внешних факторов формирования банковской бизнес-модели (С. 40-58) и ее адаптации (С.60-68), авторском уточнении понятия «адаптация» (С. 74), выявлении особенностей классификации российских коммерческих банков в зависимости от типа бизнес-моделей (С. 103-104; 110-111) и обоснованном использовании выявленных типов при исследовании ключевых рисков и поиска направлений их минимизации (С. 133-139).

Практико-ориентированный характер научного исследования Зининой М.М. подтверждается следующими полученными лично соискателем результатами: разработаны предложения по нейтрализации рисков и перечень опережающих мер, направленных на повышение адаптивности каждого из выявленных типов бизнес-моделей (С. 139-141), что позволит коммерческим банкам оперативно адаптировать свои бизнес-модели к изменяющейся конъюнктуре макросреды, сохраняя при этом финансовую устойчивость деятельности даже в кризисных условиях. Разработаны также рекомендации для Банка России по регулированию деятельности коммерческих банков в зависимости от типа бизнес-модели (дифференцированный подход) (С. 142-147).

Диссертация Зининой М.М. обладает внутренним единством. Структура работы в целом способствует раскрытию темы диссертации. Работа содержит хороший практический материал по заявленной теме диссертации, научная составляющая работы в основном отличается обоснованностью.

Теоретическая значимость исследования, проведенного Зининой М.М., заключается в развитии научных представлений о совершенствовании риск-менеджмента в российских банках, в том числе на основе использования представленной в работе классификации бизнес-моделей и типологии банков. Данные теоретические положения могут быть использованы для дальнейшего изучения и применения банками, которые ориентированы на снижение риска банковского бизнеса.

Материалы диссертации также могут быть использованы Департаментом банковского дела и финансовых рынков ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебных дисциплин «Банковское дело», «Финансы и кредит», «Деньги. Кредит. Банки», а также при реализации магистерской программы «Современное банковское дело и риск менеджмент в коммерческом банке».

Достоверность результатов, полученных Зининой М.М., обусловлена тем, что результаты и практические предложения ее диссертации нашли применение в деятельности Отдела рейтингов кредитных институтов Рейтингового агентства «Эксперт РА», что подтверждено справками об апробации.

Личный вклад соискателя в науку выразился в том, что Зинина М.М. приняла непосредственное участие в получении исходных данных для последующего научно-практического анализа, а также самостоятельно подготовила основные публикации по выполненной работе.

Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Зининой М.М. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования. Работа отличается достаточным уровнем оригинальности. Проверка диссертации в системе «Антиплагиат» показала, что уровень заимствований составляет 18,71%.

Однако по материалам представленной диссертации есть ряд замечаний, которые требуют уточнения:

1. На протяжении всей работы автор дает отсылку к сущности банковских бизнес-моделей, сущности адаптации бизнес-моделей. Возникает вопрос, видит ли автор различие между сущностью категории, понятия и содержанием. Представляется необходимым уточнить, как автор формулирует именно *сущность* бизнес-модели?

2. С. 6 работы и далее – автор пишет, что бизнес-модели адаптируются к условиям макроэкономической среды. Возникает вопрос: бизнес-модели «сами адаптируются» или это выражение не совсем корректно?

3. Что понимается под «финансовой устойчивостью» бизнес-модели?

4. Автор пишет (с.19), что в работе реализован «комплексный подход к оценке адаптивных способностей бизнес-моделей кредитных организаций». Представляется целесообразным уточнить, чем отличается от «некомплексного» подхода, в чем он выражается и к каким результатам приводит.

5. Теория бизнес-моделей – сфера менеджмента (практически все работы, на которые ссылается автор в первой главе, по теории менеджмента). Представляется необходимым уточнить, насколько теоретическая часть работы применима к научной специальности 08.00.10?

6. В чем автор видит различие между факторами внешней среды, влияющие на бизнес-модели коммерческих банков (параграф 1.3.) и факторами адаптации (параграф 2.1.)

Вместе с тем, в целом следует отметить, что Зинина Мария Михайловна продемонстрировала необходимые общие теоретические знания по теме диссертации по научной специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», овладела принципами, логикой и методологией научного исследования, продемонстрировала умение логично и аргументированно излагать материал.

Соискатель учёной степени Зинина М.М. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как состоявшийся ученый, владеющий аппаратом исследования и анализа и применяющий современные методы научного познания.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Зининой Марии Михайловны на тему: «Адаптация бизнес-моделей коммерческих банков к условиям макроэкономической среды» соответствует заявленной научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) и может быть допущена к защите.

Абрамова Марина Александровна,
доктор экономических наук, профессор

«12» декабря 2020 г.

