

ОТЗЫВ

доктора экономических наук, профессора
Халиловой Миляуши Хамитовны, члена диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.107 на диссертацию
Зининой Марии Михайловны тему «Адаптация бизнес-моделей
коммерческих банков к условиям макроэкономической среды»,
представленную на соискание ученой степени кандидата экономических
наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и
кредит

1. Описание общего впечатления от работы: наличие актуальности, структура работы, логика изложения материала, последовательность изложения

Тема диссертационного исследования раскрывает современные подходы адаптации бизнес-моделей коммерческих банков к условиям макроэкономической среды в целях обеспечения устойчивости деятельности кредитных организаций.

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена необходимостью повышения эффективности банковского бизнеса в целом, так и отдельных направлений деятельности кредитной организации.

Диссертационное исследование Зининой Марии Михайловны состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Выводы и предложения, сформулированные в диссертации, основываются на достаточно обширном перечне теоретических и прикладных источников отечественных и зарубежных ученых по исследуемой теме.

Структура, логика и последовательность изложения материала соответствуют научным методологическим принципам.

2. Соответствие названия работы поставленной цели. Соответствие содержания работы поставленным задачам. Степень достижения цели и степень раскрытия (решения) поставленных задач

Название диссертационного исследования «Адаптация бизнес-моделей коммерческих банков к условиям макроэкономической среды», соответствует поставленной цели.

Диссертантом в качестве цели исследования определена оценка финансовой устойчивости бизнес-моделей кредитных организаций и разработка рекомендаций по повышению их способностей адаптироваться к условиям внешней среды.

Для достижения поставленной цели автор успешно решает ряд научных и практических задач.

Логика предложенных решений соответствует заявленным целям и задачам. Основные научные положения, представленные в диссертационном исследовании Зининой Марии Михайловны, выводы и рекомендации исследования, позволяют сделать вывод о достижении автором указанной цели и успешном решении поставленных задач.

3. Характеристика содержания работы (по главам). Основные моменты, представляющие научный интерес и значимость. Основные замечания и недостатки

В первой главе диссертационного исследования Зинина М.М. раскрывает содержание исследуемой проблематики, что позволяет сформировать теоретическое представление о сущности и классификации бизнес-моделей российских коммерческих банков.

Во второй главе диссертации автор рассматривает особенности процесса адаптации применительно к бизнес-моделям кредитных организаций, а также систематизирует подходы к оценке финансовой устойчивости банковских бизнес-моделей и их способности адаптироваться к макроэкономическим условиям.

В третьей главе диссертационного исследования проведена классификация российских коммерческих банков по типам бизнес-моделей, также оценена устойчивость бизнес-моделей в целях оценки их адаптивных способностей на основе стресс-тестирования.

В диссертации Зининой М.М. разработаны рекомендации по повышению способности различных типов банковских бизнес-моделей адаптироваться к макроэкономическим условиям.

Научная новизна исследования состоит в определении структуры банковской бизнес-модели, классификации российских банков по типам бизнес-моделей и оценке их устойчивости, а также в разработке комплекса мер, направленных на повышение адаптивных способностей различных типов бизнес-моделей кредитных организаций.

В диссертационном исследовании на основе теоретических представлений о сущности банковских бизнес-моделей разработана структура и сформулировано понятие банковской бизнес-модели, которая трактуется как система ресурсов, менеджмента, бизнес-деятельности и результатов.

Диссертантом разработана авторская классификация бизнес-моделей российских кредитных организаций, выявлены ключевые факторы внешней среды, определяющие трансформацию бизнес-моделей коммерческих банков в среднесрочной перспективе.

Автором исследования определено содержание понятия «адаптация» применительно к банковским бизнес-моделям посредством выявления ее разновидностей и форм, применяемых методов и функциональных сфер.

Диссертантом систематизированы используемые надзорными органами различных стран и ведущими международными организациями подходы к оценке банков с точки зрения их финансовой устойчивости. Доказана значимость стресс-тестирования как метода оценки финансовой устойчивости бизнес-моделей кредитных организаций и их способностей адаптироваться к макроэкономическим условиям.

Зинина Мария Михайловна отмечает, что в исследовании проведено разделение российских коммерческих банков на группы в зависимости от типа бизнес-моделей. Автором разработаны предложения по нейтрализации рисков и перечень опережающих мер, направленных на повышение адаптивности каждого типа бизнес-модели. Отмечается, что предложенные меры позволят коммерческим банкам оперативно адаптировать свои бизнес-модели к изменяющейся конъюнктуре макросреды.

В целях развития теоретических и практических аспектов адаптации банковских бизнес-моделей к неопределенности внешнего окружения в диссертации обобщены подходы к определению адаптации, уточнена ее сущность в отношении банковских бизнес-моделей на основе:

выявления видов (проактивная, реактивная и пассивная),

форм (комплексная и локальная),

функциональных сфер (сфера обеспечения банковского бизнеса, управленческая сфера, сфера бизнес-деятельности банка и результативная сфера) и методов.

С учетом выявленных признаков автором предлагается определять адаптацию банковских бизнес-моделей как способность коммерческих банков приспособливать свои бизнес-процессы к изменяющимся условиям внешней среды в целях поддержания финансовой устойчивости своей деятельности.

Несмотря на достоинства диссертационного исследования, в работе имеются отдельные замечания.

Первое замечание относительно цели исследования.

Автор отмечает, что цель исследования заключается в оценке финансовой устойчивости различных типов бизнес-моделей российских кредитных организаций и разработке рекомендаций по повышению их способностей адаптироваться к условиям внешней среды. Достаточно спорная позиция о том, что возможна оценка финансовой устойчивости бизнес-моделей. Требуется пояснения автора исследования.

Второе замечание касается ключевых областей изменений банковского рынка. Диссертант отмечает следующее: «Проанализировав современные тенденции развития банковского рынка, можно выделить следующие ключевые области изменений, под воздействием которых будут трансформироваться бизнес-модели коммерческих банков в среднесрочной перспективе: изменения в регулировании деятельности банков, диджитализация банковского сектора, ужесточение конкуренции, изменение поведения клиентов, а также динамичность и непредсказуемость экономики».

Обозначенные ключевые области изменений известны. Российскую банковскую систему в основном формируют системно-значимые кредитные организации, собственники и менеджмент которых уверовали в государственную поддержку, они не нацелены на становление и формирование эффективных бизнес-моделей банков. Требуется пояснения автора исследования.

