

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по научной работе ФГБОУ ВПО  
«Мордовский государственный университет  
им. Н.П. Огарёва»,  
доктор технических наук, профессор

\_\_\_\_\_ Сенин П.В.

«6» марта 2015 г.

В Диссертационный совет Д 212.029.04 при  
ФГБОУ ВПО «Волгоградский государственный  
университет»

**О Т З Ы В**

**ведущей организации – ФГБОУ ВПО «Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарёва» (г. Саранск) – на диссертацию Гришиной Екатерины Александровны «Развитие финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит**

**Актуальность темы диссертации**

Необходимость внедрения и развития финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях обусловлена влиянием ряда факторов, среди которых: усиливающаяся финансовая глобализация; рост конкуренции как со стороны банков, так и небанковских кредитных организаций, включенных в юрисдикцию Банка России; переход к интенсивной модели развития и другие. Финансовые инновации в современных условиях играют ведущую роль, поскольку позволяют не только сохранить финансово-кредитным организациям рыночные позиции, но и улучшить их, а также повысить в целом развитие экономики и уровень жизни населения.

Следует отметить, что в последние годы существенно расширился перечень публикаций, посвященных исследованию актуальных проблем, связанных с внедрением финансовых инноваций в банках. Однако при всем многообразии работ проблемы внедрения финансовых инноваций в небанковских кредитных организациях до настоящего момента изучены недостаточно. Кроме того, необходима разработка теоретических, методологических и прикладных вопросов их развития как в банках, так и в небанковских кредитных организациях. В этой связи диссертационная работа Гришиной Е.А., посвященная решению вышеназванных проблем, является своевременной и актуальной.

### **Соответствие работы заявленной специальности**

Анализ диссертации по форме и содержанию позволяет сделать вывод о том, что работа Гришиной Е.А. не выходит за рамки заявленной научной специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», часть 2. Денежное обращение, кредит и банковская деятельность, раздел 10. Банки и иные кредитные организации, п. 10.10 «Финансовые инновации в банковском секторе» и п. 10.23 «Проблемы развития небанковских кредитных организаций».

### **Обоснованность и достоверность результатов диссертационного исследования**

Научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, представляются в достаточной мере достоверными, подтверждаются логически или с помощью анализа фактического материала. Автором изучен широкий круг источников (177 наименований, в том числе 7 источников на английском языке), использован практический материал. Работа содержит 18 таблиц, 10 рисунков и 23 приложения.

Обоснованность выводов и предложений автора подтверждается использованием разнообразных приемов и методов исследования (включая функционально-структурный и системный подходы, метод научной абстракции, методы экономико-статистического и сравнительного анализа, финансовой ма-

тематики, финансового анализа, экспертных оценок, логический и графический методы), согласованностью полученных результатов с основными теоретическими положениями, соблюдением принципа научной преемственности с предшествующими работами по данной проблематике, апробацией результатов исследования на научно-практических семинарах и конференциях, а также в практической деятельности.

### **Оценка содержания и структуры работы**

Диссертация Гришиной Е.А. состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка (177 наименований), изложена на 174 страницах, содержит 18 таблиц, 10 рисунков и 23 приложения.

Изложенные в диссертации результаты исследования в целом отвечают поставленной цели, представляют собой законченные решения поставленных задач (стр. 6), содержат элементы научной новизны (стр. 9-11). Опираясь на обширную теоретическую базу, представленную научными трудами известных российских и зарубежных экономистов, автор диссертации исследовал теоретические положения, касающиеся развития финансовых инноваций; выявил и научно обосновал тенденции развития финансовых инноваций и обусловленные ими качественные изменения среды функционирования финансово-кредитных организаций в России; предложил дополнить стоимостную оценку экономических эффектов от применения финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях оценкой таких целевых эффектов как социально-психологический и научно-технический; а также разработал методические рекомендации по разработке инновационных стратегий как в банках, так и в небанковских кредитных организациях.

Во введении автором обоснована актуальность темы; сформулированы цель и задачи, объект и предмет исследования; представлены положения, выносимые на защиту; сформулированы научная новизна и практическая значимость полученных результатов.

В первой главе «Теоретические основы развития финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях» автор уточнил сущность

финансовых инноваций (стр. 20-23), выделил основные виды финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях (стр. 33-36), раскрыл тенденции развития финансовых инноваций и обусловленные ими качественные изменения среды функционирования финансово-кредитных организаций в России (стр. 39-45).

Во второй главе диссертации «Управление финансовыми инновациями в банках и небанковских кредитных организациях» автором предложено дополнить стоимостную оценку экономических эффектов от применения финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях оценкой целевых эффектов (стр. 57-62); проанализированы основные риски, связанные с внедрением финансовых инноваций (стр. 67-69); раскрыт и обоснован сценарный подход к разработке инновационных стратегий как в банках, так и в небанковских кредитных организациях (стр. 85-87).

В третьей главе работы «Регулирование процесса развития финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях» доказана необходимость и раскрыто содержание Стратегии упреждающего инновационного развития банковского сектора России (стр. 111-123), обосновано создание нового звена институциональной структуры банковского сектора России – Комитета по инновационному развитию при Ассоциации российских банков (стр.91-94).

В заключении диссертации обобщены результаты проведенного исследования, сформулированы авторские выводы и предложения научно - теоретического и практического характера.

### **Научная новизна результатов диссертационного исследования**

Научная новизна диссертационного исследования заключается в углублении теоретических положений в части многокомпонентности финансовых инноваций в кредитной системе, раскрытию тенденций развития финансовых инноваций и обусловленных ими изменений среды функционирования банков и небанковских кредитных организаций, а также в сценарном подходе к

разработке инновационных стратегий как в банках, так и в небанковских кредитных организациях.

Автор выделяет и обосновывает основные тенденции и выявленные ими качественные изменения среды функционирования банков и небанковских кредитных организаций (стр. 40-43). По мнению автора, наблюдается процесс технологизации (стр. 40-41) и виртуализации (стр.41-43) финансовых инноваций. Кроме того, диссертант отмечает, что происходит смена приоритетов в методах конкуренции: с ценовых методов акцент смещается на неценовые (стр. 43-44). Внедрение финансовых инноваций меняет классическое представление о кредитной организации, формируется новая банковская культура, неотъемлемым элементом которой является инновативность (стр. 44).

В рамках определения эффективности внедрения финансовых инноваций диссертантом предлагается дополнить известную методику стоимостной оценки экономических эффектов оценкой социально-психологического и научно-технического эффектов. Для этого автором разработаны новые методологические приемы. Автором было проведено эмпирическое исследование (соц. опрос) отношения населения к финансовым инновациям (стр. 58-60), разработана рейтинговая пятифакторная модель научной ценности инновации (стр. 60-62).

Развитие нового этапа финансового сектора позволило выделить и раскрыть автору три вида стратегий внедрения и развития финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях: адаптивную, улучшающую и упреждающую (стр. 85-88). Адаптивная стратегия ориентирована на внедрение финансовых инноваций, уже апробированных другими кредитными организациями; улучшающая – на качественную модификацию существующих финансовых инноваций, с целью дифференциации продукта и улучшения имиджа кредитной организации; упреждающая – на разработку и внедрение пионерных инноваций, завоевание лидирующих позиций по новым технологиям и продуктам, не имеющим аналогов на рынке.

Для повышения конкурентоспособности отечественных банков и небанковских кредитных организаций в условиях усиления конкуренции со стороны зарубежных финансово-банковских институтов автором было обоснована необходимость разработки Стратегии упреждающего инновационного развития банковского сектора России, ориентированной на обеспечение конкурентных преимуществ за счет разработки и внедрения пионерных финансовых инноваций (стр. 119-122).

В целях совершенствования механизма регулирования инновационного процесса в банковском секторе диссертантом рекомендовано создание специализированного института – Комитета упреждающего инновационного развития при Ассоциации российских банков (стр. 91-93), в функции которого должны войти: информационно-аналитическая поддержка инновационного процесса в банковском секторе, содействие устранению сдерживающих факторов и необоснованных ограничений развития финансовых инноваций, координация исследований проблем инновационной деятельности банков и небанковских кредитных организаций и т.д.

### **Теоретическая и практическая значимость результатов исследования**

Теоретическая значимость диссертационной работы заключается в развитии актуального направления современных научных исследований по проблемам развития финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организаций. Полученные в работе научные результаты могут послужить основой для дальнейших исследований финансовых инноваций, механизма их разработки и внедрения.

Практическая значимость результатов исследования определяется возможностью их применения в деятельности коммерческих банков, небанковских кредитных организаций при определении эффективности внедрения финансовых инноваций.

Основные научные и практические положения работы могут найти применение в учебном процессе в высших учебных заведениях при препода-

вании дисциплин: «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковский менеджмент», «Банковский маркетинг», спецкурсов для студентов и слушателей системы дополнительного профессионального образования.

### **Замечания по диссертации**

Оценивая в целом положительно диссертационное исследование, проведенное Гришиной Е.А., тем не менее целесообразно отметить замечания и пожелания.

1. Автором в работе достаточно подробно рассмотрены и охарактеризованы тенденции и обусловленные ими качественные изменения среды функционирования финансово-кредитных организаций (виртуализация и технологизация; усиление конкурентной среды на банковском рынке, в т.ч. и в сфере финансовых инноваций; смена приоритетов в методах конкуренции с ценовых на неценовые; формирование новой банковской культуры, основным элементом которой является инновативность), однако за рамками исследования остались факторы, оказывающие влияние на данные тенденции (стр. 40-46).

2. В предложенном автором способе определения экономического эффекта на основе доходов кредитной организации в расчете на одного клиента следовало пояснить применение данного показателя при условии, если клиент относится к группе корпоративных (стр.54-58).

3. В параграфе 3.2 диссертации, характеризуя методы государственного регулирования инновационного процесса в банках и небанковских кредитных организациях, автор неоднократно упоминает стимулирующие методы. На наш взгляд, практическая значимость работы возросла, если бы соискатель рассмотрел их реализацию на конкретных банках и небанковских кредитных организациях.

4. Исследуя развитие финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях, автору следовало бы более подробно рассмотреть мероприятия, способствующие их активному внедрению в деятельность финансово-кредитных организаций.

Следует отметить, что вышеобозначенные замечания в целом не снижают общей оценки диссертационной работы. Она, как отмечалось, представляет собой логически построенное, самостоятельное и завершенное научное исследование, результаты которого обладают достаточной степенью обоснованности, теоретической и практической значимостью.

### **Отражение содержания диссертации в публикациях и автореферате**

Результаты научных исследований автора по теме диссертации, выводы и предложения изложены в 25 опубликованных работах общим объемом авторского вклада 9,2 п.л. В их числе 3 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК для публикации результатов диссертационных исследований («Финансовая аналитика», «Инновации и инвестиции», «Управление экономическими системами»). Опубликованные автором работы и автореферат диссертации в полной мере отражают ее содержание и раскрывают основные результаты исследования.

### **Общая оценка диссертации**

Тема представленной диссертации является актуальной. Избранная автором предметная область обладает существенным исследовательским потенциалом. Тема и содержание диссертации соответствуют научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Диссертационное исследование представляет собой законченную научно-квалификационную работу, в которой изложены научно обоснованные экономические разработки, имеющие существенное значение для стимулирования расширения деятельности российских банков без ослабления их финансовой устойчивости посредством применения предложенных методик оценки и регулирования ее уровня.

Поставленные в работе цели и задачи выполнены. Критические замечания носят по большей части дискуссионный характер и не снижают ценности проведенного исследования. Автореферат и публикации автора достаточно полно отражают основное содержание диссертации.



Таким образом, диссертационная работа Гришиной Екатерины Александровны, выполненная на тему «Развитие финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организациях» соответствует требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней (утв. постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 г. № 842, в ред. постановления Правительства РФ от 30.07.2014 г. № 723), предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а сам диссертант Гришина Е.А. заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Отзыв подготовлен Митрохиным Владимиром Владимировичем, кандидатом экономических наук, доцентом, заведующим кафедрой финансов и кредита.

Отзыв обсужден на заседании кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВПО «Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарёва» 4 марта 2015 года, протокол № 9.

Присутствовало на заседании 20 чел. Результаты голосования: «за» - 20 чел., «против» - нет, «воздержалось» - нет.

Заведующий кафедрой  
финансов и кредита  
ФГБОУ ВПО «Мордовский  
государственный университет  
им. Н.П. Огарёва»,  
кандидат экономических наук,  
доцент

Владимир Владимирович Митрохин

430005, г. Саранск,  
ул. Полежаева, 44  
тел.: (8342) 29-08-38  
e-mail: dep-general@adm.mrsu.ru; dep-mail@adm.mrsu.ru  
веб-сайт организации: <http://www.mrsu.ru>

«6» марта 2015 года