

В диссертационный совет Д 212.248.06,
созданный на базе ФГБОУ ВО
«Северо-Осетинский государственный
университет имени К.Л. Хетагурова»

ОТЗЫВ

**официального оппонента, доктора экономических наук, профессора
Департамента банковского дела и финансовых рынков Финансового
факультета ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации» Фиапшева Алима Борисовича о диссертационном
исследовании Магомаевой Лейлы Румановны на тему «Банковские инно-
вации в условиях цифровой экономики: теория и практика» на соискание
ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 –
Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки)**

Актуальность темы исследования. Представленная Магомаевой Лейлой Румановной диссертационная работа выполнена на актуальную тему. Характер вопросов, укладывающихся проблемное русло последней, по своей постановке и возможным решениям, соответствует уровню докторской диссертации. Цифровая трансформация, затронувшая практически все сектора экономики и сферы общественной жизни, уже сегодня определяет возможности стран в стимулировании экономической динамики и решении обширного пласта социальных проблем. Результаты многочисленных исследований, подтверждающих зависимость экономического роста от инновационной активности, равно как и опыт стран, раньше других оказавшихся способными инициировать соответствующие изменения, составляют важнейший стимул для принятия государственных решений с целью активного продвижения цифровых технологий в повседневную экономическую практику. Принятые в Российской Федерации решения в этой области со всей убедительностью демонстрируют желание ее руководства не оказаться на периферии упомянутых изменений. И необходимо признать, что не только отдельные сектора отечественной экономики, но и сферы общественной жизни, существенным образом продвинулись в за-действовании цифровых технологий, укрепив с одной стороны свои конкурентные позиции, а с другой повысив объемы и качество предоставляемых услуг. Сказанное в полной мере можно отнести к финансовому сектору и, главным образом, учитывая его выраженную ориентацию специализацию, к банковской системе. В реализуемых Банком России «Основных направлений развития российского финансового рынка до 2021 г.» цифровизация рассматривается как важнейший фактор оптимизации бизнес процессов в кредитных организациях, и не только. При этом предлагаемые решения ориентированы не только на увеличение финансового результата организаций этого сектора национальной экономики, но и на рост его вклада в решение проблем социально-экономического развития страны, в том числе, и главным образом, посредством

активизации инновационных процессов. Технологии и продукты, продуцируемые последними, составляют результат реакции участников финансового рынка, и прежде всего банков, на увеличивающиеся числом и усложняющиеся качеством запросы их клиентов. Продуктивность этой реакции определяется в свою очередь эффективностью работы тех же кредитных организаций с постоянно возрастающими объемами информации. И в этой части, равно как и многих других, цифровизация предоставляет сегодня возможности для максимально полной и своевременной идентификации интересов и потребностей существующих и потенциальных клиентов кредитных организаций. Все эти обстоятельства в полной мере учтены автором, послужили отправной точкой в обосновании актуальности выбранной темы диссертационного исследования, постановке его цели и задач.

Теоретическому осмыслению проблем влияния цифровизации, самой по себе представляющей процесс радикальных технологических новаций, на масштабы и скорость создания новых банковских продуктов, технологических и управлеченческих новшеств, на открывающиеся в связи с этим для банков возможности и возникающие многочисленные риски, посвящено значительное количество работ российских и зарубежных исследователей. В тоже время в этой области остается обширное неосвоенное поле прежде всего для исследований теоретического плана, связанных с управлением инновационным процессом на уровне банка, развитием инструментария этого воздействия под влиянием всего комплекса технологических, экономических, социальных и иных изменений, сопутствующих нынешней крайне динамичной действительности. И в этой связи появление исследования, посвященного теории и практике банковских инноваций, создаваемых и распространяемых в условиях расширяющейся цифровой реальности, усложнения структуры финансовых рынков, явного децентрализационного крена в развитии его наиболее динамичных сегментов, возрастающих в связи с этим как возможностей, так и угроз, не может не вызывать интереса. Сложность и многоаспектность выбранной для исследования проблематики автором - Магомаевой Лейлой Румановной - в полной мере осознана, о чем, собственно, свидетельствуют положения приводимые в обоснование злободневности темы диссертации, ее теоретической и прикладной значимости.

Обоснованность научных выводов, положений и рекомендаций в диссертации. Диссертационное исследование Л.Р. Магомаевой носит концептуальный характер, обеспечиваемый развитием теоретико-методологических основ банковской деятельности в условиях, предъявляющих новые требования к реализуемым кредитными организациями производственным и управлеченческим технологиям, и обуславливающих необходимость наращивания их инновационных потенций. Все принципиальные положения диссертации опираются на задействуемую в целях анализа, последующего обобщения, обширную совокупность теоретических источников по исследуемой проблематике. Глубокий и непредвзятый их анализ позволил обеспечить необходимую для работ уровня докторских диссертаций меру детализацию

различных позиций по проблемам банковских инноваций в динамично изменяющейся цифровой среде, а также авторских обоснований на этот счет. При этом автор смог избежать часто используемого приема - наложить на новый трансформирующийся объект уже готовые схемы. Магомаева Л.Р. провела исследование, как исходных, так и нынешних условий развития цифровой среды, с течением времени и в ускоряющемся режиме продуцирующими новые технологии обработки обширных массивов информации в интересах повышения эффективности банковской деятельности, рассматриваемой преимущественно с позиции удовлетворения возрастающих и усложняющихся потребностей потенциальных потребителей банковских услуг. В ходе этого анализа получили развитие теоретико-методологические основы инновационной деятельности с учетом специфики банка как важного и неотъемлемого института современной экономической действительности, выражющейся в существенной зависимости реализации его главного предназначения от состояния инфраструктуры банковской системы, расширено представление о значении ее информационной компоненты в результативности использования инновационных возможностей, предоставляемых активизирующейся цифровизацией многочисленных сторон общественной жизни.

Все принципиальные положения диссертации опираются на добротный анализ фактического материала. Магомаева Л.Р. провела достаточно последовательный анализ как общих проблем цифровизации хозяйственной деятельности, так и особенностей банковского предпринимательства, конкурентные позиции которого сегодня в определяющей мере зависят от наличия ресурсов и компетенций использовать возможности, открываемые цифровой экономикой. Автору удалось рассмотреть выдвинутые им положения теории банковских инноваций на примере современной действительности, не ограничившись границами российского финансового рынка, подчеркнув общее и особенное в национальных трендах трансформации его институциональной структуры, а также скорости и масштабов распространения финансовых и технологических новаций. Все это позволяет считать выводы и предложения, вытекающие из исследования, обоснованными.

Структура работы позволяет выделить пять основных группы проблем, исследуемых автором.

Первая группа проблем связана с развитием теоретико-методологического инструментария цифровых инноваций в финансовом секторе экономики и его банковском сегменте. В этой части структура исследования выстроена логично, позволяя сопоставить основополагающие черты традиционной и цифровой моделей банковского бизнеса, а затем идентифицировать меру их соответствия изменяющимся условиям, новым задачам, увеличивающимся в числе и усложняющимся в качестве, связанным с трансформацией, зачастую протекающей отнюдь не эволюционным способом.

В исследовании много внимания уделено развитию кросс-канальной банковской инфраструктуры, что обусловлено рядом причин:

Во-первых, существующие научно-теоретические направления и концепции, обосновывающие принципы формирования и развития банковской инфраструктуры, адаптируемой к использованию в банковском секторе, носят отчасти фрагментарный характер, что по справедливому замечаю автора, провоцирует ошибочность в оценках о значимости фактора инфраструктурного обеспечения в новых условиях, и неадекватность в решениях, принимаемых в рамках управлеченческой практики.

Во-вторых, ключевые тезисы и определения (информационная система, риски, возникающие вследствие использования открытых информационных систем, способы развития и создания новых информационных каналов для повышения конкурентоспособности банков, качество информационного взаимодействия) часто не подкреплены их практическими приложениями. Ясность в связях, обнаруживаемых себя в инновационном процессе, не всегда означает их полномасштабный учет с целью обеспечения егоенной результативности, тем более в условиях динамичной и усложняющейся внутренней среды организации и ее внешнего окружения.

В-третьих, тенденция к увеличению роли информации в управлеченческих решениях, проявляется в опережающем росте массивов неструктурированных данных ее формирующих. В связи с этим актуализируется проблема создания инфраструктурных блоков, поддерживающих эти решения. Эта обусловленность проистекает как из самой сути цифровизации предпринимательской активности, так и институциональной трансформации финансового рынка, появления на нем игроков, активно эксплуатирующих децентрализованный тренд, возможности регулятивного арбитража и вторгающихся в рыночные ниши, традиционного занимаемые банками. Второе обстоятельство при этом предопределено первым. Автор справедливо заостряет свое внимание на них, причем под этим углом, еще в преамбуле своего анализа, обосновывая важность информационной компоненты инфраструктурного обеспечения банковской деятельности, распределяемого по многочисленным каналам получения и распространения данных.

Вторую группу проблем составляют разновидности существующих кросс-каналов и их воздействие на формирование кросс-канальной банковской инфраструктуры. Автором раскрыто и обосновано влияние информационно-коммуникативных технологий на развитие банковского сектора. С авторских позиций информационно-коммуникативные технологии (ИКТ), представляют собой совокупность программно-технических средств, объединяющих получение, обработку и анализ информации из различных источников, посредством объединения аналитической, статистической информации и данных из операционных систем банка. При этом мысль о роли ИКТ как основе развития современной банковской системы, выражающейся в получении принципиально новой информации и знаний, способствующих созданию и продвижению новых продуктов, является стержневой, пронизывающей все ключевые положения исследования, его выводы, а также рекомендации, сформированные по его итогам.

Решение третьей группы проблем содержит обоснование ключевых особенностей кросс-канальной банковской инфраструктуры, а также рисков, сопутствующих ее функционированию. В этих целях автором предложена эвристическая модель оптимизационного типа, практическое использование которой позволяет идентифицировать угрозы, связанные внедрением новых технологий в банковскую деятельность. Использование предлагаемого подхода определяет возможности развития банковского бизнеса на инновационной основе, расширяет границы моделирования процесса реализации банковской стратегии при заданных ограничениях инновационного процесса. Авторский вклад видится в наличии возможностей эвристической модели в реализации функций мониторинга банковской деятельности, выявлении отклонений последней от заданных стратегией ориентиров в инновационном процессе, широко действующем потенциал кросс-канальной банковской инфраструктуры.

Авторские подходы к практическому использованию единой фронтальной информационной платформы (ЕПИФ), в рамках которой предусматривается расширение полномочий кросс-канальной банковской инфраструктуры составляют **четвертую группу** проблем. С научной и практической точек зрения, ЕПИФ представляет собой комплексное хранилище больших данных, в которых интегрирован профиль клиента, что позволяет провести всесторонний поведенческий анализ и надзор, выявить потребности в продуктах и услугах, сформировать цифровой профиль потенциального потребителя последних. Поддерживая позицию автора, можно утверждать, что перспективы и эффект от внедрения подобной платформы в банковскую деятельность могут быть связаны с ее интеграцией с гибридной информационной и интеллектуальной кросс-канальной банковской инфраструктурой при одновременном действовании технологии высокоскоростных расчетов. Автор обоснованно обращается с проблеме, с неизбежностью возникающей при этом, и связанной с поиском новых форм взаимодействия не только с традиционными провайдерами информации, но и с сервисными компаниями, заинтересованными в увеличении клиентопотока. Рекомендации, предлагаемые автором в этой части, можно квалифицировать как новое решение важной задачи, имеющей несомненную практическую значимость.

Пятая группа проблем связана со стратегией развития кросс-канальной банковской инфраструктуры, рассматриваемой автором как один из факторов обеспечения конкурентоспособности банковского сектора России, которое в свою очередь является залогом активизации инновационного процесса, протекающего в рамках цифровизации экономики и реализуемых банками бизнес-процессов. Подобным образом закольцевав проблемы банковских инноваций с более общими проблемами финансового результата кредитных организаций, автор решающую роль в их решении отводит компетенциям работы с информацией, реализуемым на кросс-канальной основе в рамках соответствующей инфраструктуры. Частные решения, способствующие результативной реализации упомянутой стратегии, состоят в развитии цифровых

клиенто-ориентированных банковских продуктов (ЦКБП) на базе сегментации рынка банковских услуг, совершенствования нормативно-правовой регламентации регулирования инновационных процессов в банках, рисков, сопряженных с информационном обеспечением последних. В решении данной группы проблем автором обоснованы направления институционального развития отечественной банковской системы при условии внедрения цифровых сервисов и интеграции в открытую информационную среду.

Достоверность выводов, научных положений и рекомендаций Магомаевой Л.Р. подтверждается практическими результатами, полученными докторантом, которые имеют существенное значение для науки и практики в вопросах формирования единой платформы кросс-канальной банковской инфраструктуры в целях обеспечения конкурентоспособности банковской системы. Широкий круг использованных автором методов экономических исследований также способствовали обеспечению достоверности выводов и результатов докторантской работы. Все это позволяет говорить о том, что автором проведен полноценный анализ по заявленной проблематике, а также решены основные научно-практические задачи, соответствующие уровню докторской диссертации.

Научная новизна, положений, выводов и рекомендаций. Диссертация Л.Р. Магомаевой представляет собой комплексное научное исследование, а полученные автором выводы, результаты и предложения достигнуты за счет опоры на междисциплинарный подход. Основные результаты исследования получили положительную оценку и прошли апробацию в крупнейших кредитных организациях региона и были использованы в учебном процессе. Результаты использованы в работе Министерства экономического, территориального развития и торговли Чеченской Республики.

Научная новизна исследования состоит в разработке концептуальных подходов к организации и управлению банковскими инновациями на базе воздействия преимуществ кросс-канальной инфраструктуры, а также использования современных форм сотрудничества институтов, представляющих различные сегменты современного финансового рынка.

Наиболее ценные элементы научной новизны представлены следующими основными положениями:

- обоснован авторский вклад на уровне теоретических положений о роли и месте цифровой модели банковской деятельности в развитии банковской системы на инновационной основе. Данная модель, модернизируя обширный пласт реализуемых в банках бизнес-процессов с неизбежностью отражается на рынке, институциональных и структурных особенностях банковской системы. Акцентация автора на этих связях позволила дать более полные и достоверные оценки влияния инновационных процессов на перспективы развития банковских систем, возможные изменения архитектуры всего финансового рынка;

- раскрыты и логически обоснованы ключевые аспекты функционирования цифрового банка в условиях возрастающей конкуренции на финансовом рынке, конвергенции последнего с ИТ-сектором и формирования

децентрализованных финансовых систем. Автором дается достаточно детальное описание трансформационных процессов, происходящих на финансовом рынке и выражющихся в повышении конкуренции, как в рамках банковской сектора в его традиционных очертаниях, так и среди институтов, функционирующих в системах централизованных и децентрализованных финансов. Авторские прогнозные оценки в этой части представляются всесторонне обоснованными и подкрепленными результатами анализа влияния технологического развития на финансовые рынки;

- выделены новые элементы банковского информационного пространства, показана их роль в интеграции технологий в традиционные сервисы и формировании инновационных возможностей современного банка. В этой части авторские рекомендации логически укладываются в магистральные направления развития отечественного финансового рынка и более того, предоставляют возможности для ускоренной и интенсивной интеграции современных технологий в производственные и управлочные процессы с целью последующей разработки новых продуктов и расширения их ассортиментного ряда;

- обосновано значение кросс-канальных информационных ресурсов и их роль в увеличении аналитических возможностей банка для принятия своевременных решений по реагированию на изменения рыночной ситуации, динамично изменяющиеся запросы потребителей финансовых услуг в целях создания новых банковских продуктов и сервисов. Дано расширенное обоснование направлений развития кросс-канальной банковской инфраструктуры в условиях трансформации бизнес-процессов банков;

- структурированы основные информационно-коммуникативные технологии и раскрыты возможности их использования в различных бизнес-процессах, реализуемых на уровне банка. Классифицированы возможности банков, дифференцируемые от их размера и занимаемых ими рыночных ниш, в освоении и внедрении различных современных информационных технологий. Даны рекомендации относительно характера и сложности последних, которые могут быть успешно реализованы банками с разными финансовыми и рыночными возможностями;

- разработана эвристическая модель, раскрывающая возможности использования кросс-канальной банковской инфраструктуры в практической деятельности банка по инициации разработки и продвижения инновационных продуктов. Реализация модели позволяет идентифицировать потенциал увеличения банковской прибыли и оптимизации совокупности финансовых результатов деятельности кредитной организации на основании прогнозирования эффектов от внедрения инноваций в технологические процессы и продвижения новых банковских продуктов с учетом изменяющихся потребительских запросов;

- предложен новый формат информационных коммуникаций через фронтальную информационную платформу для создания единого профиля клиента. Обосновано практическое применение данной платформы как на уровне кредитной организации с целью расширения ее инновационных возможностей, так

и на уровне регулирования и надзора за ее деятельностью. Предложенная платформа, позволяя совместить функции сервиса и контроля за предпочтениями клиентов, составляя единый банк информационных данных и агрегатор статистической информации о клиенте, содержит в себе выраженные инновационные возможности для работы с возрастающими массивами данных и позволяет минимизировать вероятность попадания банка в так называемую «информационную ловушку»;

- дано расширенное обоснование рекомендаций по развитию кросс-канальной банковской инфраструктуры, содержащие в себе значимый потенциал достижения стратегических установок развития банка в динамично меняющихся условиях цифровой экономики. Сегментация рынка финансовых услуг и результаты соответствующего анализа, предлагаемые автором к учету при принятии решений о развитии информационного обеспечения банковской инфраструктуры, как представляется, в существенной мере могут способствовать преодолению информационных ограничений, формируя значимые возможности для идентификации потребительских предпочтений потенциальных потребителей банковских продуктов и разработки на этой основе базисных и, главным образом, улучшающих инноваций.

Теоретическая и практическая значимость результатов исследования. Разработанные в диссертации положения развивают научное представление о месте и значимости информационной компоненты в банковской инфраструктуре, ее роли в деятельности банка, формировании и реализации его инновационных возможностей, минимизации рисков, повышении конкурентоспособности в условиях цифровой экономики. Теоретические выводы и рекомендации выстроены на глубоком и всестороннем изучении различных и многообразных подходов к исследованию значения инфраструктурного обеспечения банковской деятельности, его информационной составляющей в производстве банковских инноваций, активизации процесса не только разработки новых продуктов, но их распространения. Выводы по результатам исследования расширяют представление о значении, траекториях развития кросс-канальной банковской инфраструктуры, способах верификации информационных данных, возможностях их анализа в условиях неструктурированной основы их формирования.

Практическая значимость результатов работы заключается в возможностях их применения в банковской деятельности, практике ее регулирования и надзора. Развитие цифровой кросс-канальной банковской инфраструктуры в направлениях, предложенных автором, заключает в себе выраженный потенциал усиления рыночных позиций кредитных операций на базе применения новых, более совершенных, методов работы с возрастающими в условиях цифровизации хозяйственной деятельности и социального взаимодействия массивами информации. Внедрение единой фронтальной информационной платформы для банковской деятельности, имеющей широкий функционал, заключающийся в формировании достоверного профиля клиента банка, его последующем дополнении в целях мониторинга потребительских предпочтений,

противодействии отмывания преступных доходов, развитии реализуемых в банках систем риск-менеджмента, идентификации приоритетных клиентских групп для повышения меры индивидуализации банковского обслуживания, сопряжено с усилением рыночных позиций кредитной организации и повышением ее финансовой устойчивости. Практическая часть исследования содержит рекомендации, практическая реализация которых открывает также возможности снижения нефинансовых рисков от внедрения цифровых продуктов в банковскую деятельность. Результаты исследования могут быть рекомендованы для использования при разработке документов, определяющих перспективы развития отечественной банковской системы. Научно-образовательная ценность работы состоит в возможности использования ее положений в учебном процессе на уровне спецкурсов и практических семинаров.

Диссертация соответствует заявленному паспорту Паспорта специальности ВАК при Минобрнауки России 08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки): 10.1. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики; 10.10. Финансовые инновации в банковском секторе; 10.16. Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков; 10.22. Новые банковские продукты: виды, технология создания, способы внедрения.

Личный вклад автора подтверждается разработанным подходом к определению кросс-канальной банковской инфраструктуры, идентификации характера условий ее влияния на инновационные возможности банков, обоснованием направлений развития кросс-канальной банковской инфраструктуры в интересах банков и их клиентов. Среди наиболее существенных результатов можно единую фронтальную информационную платформу, возможности которой позволяют сформировать единый цифровой профиль клиента для разработки новых продуктов и сервисов, совокупность индикаторов с целью противодействия недобросовестным банковским практикам и минимизации нефинансовых рисков, методику идентификации рисков от инновационной деятельности по ИТ-инцидентам, систему нефинансовых показателей для анализа существующих инцидентов при использовании различных кросс-каналов. Полученные результаты можно считать новыми для науки и практической деятельности кредитных организаций.

Разработка научно-методической основы создания кросс-канальной банковской инфраструктуры подтверждается наличием двух авторских свидетельств. Все это позволяет утверждать, что диссертационная работа Магомаевой Л.Р. представляет собой самостоятельное научное исследование, выполненное на высоком профессиональном уровне.

Основные публикации по теме диссертационного исследования представлены в 63-х научных работах, в том числе 2-х монографиях, 2-х свидетельствах о регистрации программы ЭВМ, 25 статьях, опубликованных в изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России, 2-х публикациях в изданиях, индексируемых в международных базах цитирования Scopus, 2-х публикациях в издании, индексированном в международной базе цитирований Web of Science.

Замечания и рекомендации по диссертации.

Одновременно с положительными моментами исследования следует отметить спорные, недостаточно доказательные положения и иные уязвимые места, имеющиеся в диссертационной работе.

1. В начале исследования автор допускает, как представляется, недостаточно аккуратное оперирование терминологией. Так, им смешиваются, порой отождествляются, понятия инноваций, инновационного процесса, инновационной деятельности. В формулировке концепции исследования внедрение инноваций трактуется как инновационный процесс. Это же самое мы видим в авторской редакции пункта 1 научной новизны. Затем, на стр. 26 сущность инноваций, в данном случае банковских, рассматривается как инновационный процесс. В то же время инновация это конечный результат совершенно определенного процесса, а внедрение и распространение инноваций – это лишь стадии инновационного процесса. Такая неопределенность не позволила автору критично оценить, в частности на стр. 21, отдельные научные позиции, в которых имеет место откровенное смешение сущности инноваций и инновационной деятельности.

2. Рассматривая феномен банковских инноваций, автор с достаточной мерой детализации не дает оценку ассортименту продуктовых новшеств. На стр. 79 имеет место конкретизация, когда говорится о кредитных продуктах. И по ходу дальнейшего исследования можно догадаться об акцентировании автора именно на этой позиции ассортиментного набора банковских продуктов. Действительно, банк, будучи кредитным предприятием, специализируется, главным образом на этих операциях, тем более учитывая их вклад в формирование финансового результата. При всем при этом на периферии авторского внимания остаются многие другие стороны банковской деятельности с сопутствующими им продуктами, которые как раз и находятся сегодня в эпицентре инновационной активности (н-р, платежи, инвестиционные и многочисленные сберегательные продукты). Хотя, автор позднее дает описание отдельных из них, но оно представляется недостаточным с учетом характера и направленности исследования.

3. Параграф 2.1, содержит, главным образом, описание характеристик различных видов данных, ложащихся в основу информационного обеспечения инновационных решений, наиболее распространенных моделей работы с ними. Подобные содержательные выкладки слабо корреспондируют с названием этой части диссертации. Говоря об инновациях здесь, автор, как представляется, сужает анализ, ограничиваясь, сам того не подозревая, лишь моделью рыночного вызова для инновационного процесса. Значение информации в рамках нее рассматривается преимущественно в аспекте изучения потребительских предпочтений. Этот же крен отчетливо просматривается и в дальнейшем в работе, когда много говорится о клиенто-ориентированных банковских продуктах, создании профиля потребителя банковских услуг и т.п. Подобная направленность инновационного процесса важна, но не единственна. Поэтому, автору следовало бы четко выстроить классификацию моделей

инновационного процесса, и применительно хотя бы к основным из них дать обоснование механизма функционирования той же самой кросс-канальной банковской инфраструктуры.

4. Схожее с предыдущим имеется замечание в отношении пп. 2.2 и 2.3. В названии параграфа 2.2. заявлено рассмотрение финансово-кредитного механизма регулирования инноваций, но при этом речь идет преимущественно о наднациональных и отечественных регуляторных и надзорных практиках. Этот анализ важен, но его надо было соответствующим образом встроить в общий контекст диссертационного исследования. В п. 2.3 много, надо признать содергательного, говорится о банковской инфраструктуре как таковой, ее информационной составляющей, информационных системах управления в банках. Но, детерминантам внедрения инноваций отведено место заметно меньше. Заявка соискателя на обоснование детерминант предполагает необходимость их более объемного, да и более доказательного сопровождения. Автор по существу ограничивается в этой части рисунком 2.3, к которому также есть вопросы в части отображения обусловленностей и последовательностей. Что первично - принципы или детерминанты? Автором не показаны связи, по крайней мере, из текста диссертации они не прослеживаются.

5. Методический подход разработки критериев внедрения банковских инноваций в зависимости от типа организационной структуры (п.4 научной новизны) изложен на двух страницах (стр. 117-118). В чем суть похода, остается не ясным. То, что проектные и матричные структуры по сути и построению своему более приспособлены к решению масштабных инновационных задач, а возможности функциональной структуры в этом смысле ограничены, является общим местом. В этой части следовало привести более объемные и содержательные доказательства заявленной автором новации.

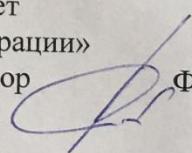
6. Анализ структурных и институциональных аспектов развития отечественной банковской системы представляется неполным. В этой части тезис о влиянии сокращения банков на снижение доли услуг, предоставляемых ими нефинансовому сектору экономики (стр. 202) не подтверждается эмпирическими данными. Последствия этих изменений выражаются, с одной стороны, в поляризации инновационных возможностей кредитных организаций, с другой, - в сужении институционального поля и усилении соперничества между крупными игроками. В этой связи можно было бы дифференцировать основной комплекс авторских рекомендаций по стимулированию инновационных процессов в зависимости от положения банка, идентифицировав это положение по разным признакам. И еще важный аспект - как происходящие изменения отражаются в целом на инновационном потенциале российской банковской системы? Его следовало бы развить и дать развернутые обоснования на этот счет. Кроме того, в части анализа, проводимого автором, ряд статистических данных мог бы быть своевременно актуализирован, равно как и отдельные авторские рекомендации, касающиеся федерального закона № 259 от

31.07.2020 г., положения которого непосредственным образом связаны с основным предметом исследования.

Наличие недостатков, дискуссионности отдельных суждений – характеристика, присущая подавляющему числу работ, тем более выполняемых с привлечением теоретического и эмпирического материала из сопряженных с основным предметом исследования проблемных областей. Представленная работа как раз из этого разряда. Характер и число отмеченных выше замечаний по диссертационной работе не отменяют общую положительную ее оценку. Диссертационная работа Магомаевой Лейлы Руслановны содержит ряд новых и важных теоретических и практических результатов, соответствующих уровню докторской диссертации. Автором проведен основательный анализ по заявленной проблематике, решены основные, заявленные им, научно-практические задачи.

Вышеизложенное дает основания для заключения о том, что диссертационное исследование соответствует требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, а его автор - Магомаева Лейла Румановна - заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Официальный оппонент,
профессор Департамента банковского дела
и финансовых рынков Финансового факультета
ФГОБУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»
доктор экономических наук, профессор

 Фиапшев Алим Борисович

125993, Москва,
Ленинградский проспект, 49,
Тел.: +74995034775
E-mail: fiapshev@rambler.ru

