

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу на соискание степени магистра по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит», магистерская программа «Современное банковское дело и риск-менеджмент в коммерческом банке», студента группы СБД19-2м Финансового факультета Финансового университета при Правительстве Российской Федерации Дусматовой Зумрад Шавкатжоновны на тему: «Развитие коммерческими банками устойчивой ресурсной базы в условиях ограниченности внешних источников финансирования»

Пандемический шок поставил все страны мира перед лицом новых вызовов. Необходимость балансировать между мерами по защите здоровья людей, преодолению рецессии и поддержанию финансовой стабильности изменила условия развития мировой экономики. В условиях экономических санкций и сокращения доступной ликвидности банкам приходится уделять больше внимания как привлечению ресурсов, так и их размещению, учитывать нарастающие внешние и внутренние риски.

От того каким объемом ресурсов располагают коммерческие банки зависят масштабы их деятельности. Такая ситуация вызывает конкурентную борьбу между отдельными коммерческими банками за привлечение финансовых ресурсов.

Рынок ценных бумаг, где коммерческие банки могут выступать продавцами собственных либо покупателями корпоративных и государственных ценных бумаг, в последнее время также подвержен высокой волатильности. Функционирование страховых, финансовых и других кредитных организаций стимулирует конкурентную борьбу на рынке кредитных ресурсов и накаляет проблему аккумуляции коммерческими банками временно свободных финансовых ресурсов.

Стабильное фондирование — одно из ключевых условий устойчивого развития как банковской системы в целом, так и каждой кредитной организации в отдельности. За последние три года ключевая ставка Банка России упала более чем в 2 раза (с 10 до 4,25%), что повлекло за собой не только понижение рыночных ставок по привлечению банками денежных средств, но и изменение структуры сбережений. Отток вкладчиков коммерческих банков из-за низких процентных ставок, стремительно снижающихся вслед за снижением ключевой ставки в 2020 году до 4,25%, стал большой проблемой для банков.

С одной стороны, банковская система получает неплохой ресурс через фондовый рынок, в том числе длинный ресурс для экономики, но с другой ослабляется ресурсная база

для кредитных организаций, а это чревато в том числе и сокращением кредитования. Следствием оттока денег становится и рост числа убыточных банков.

Следовательно, тема, выбранная Дусматовой З.Ш. для исследования, является, несомненно, актуальной.

Представленная на рассмотрение работа имеет традиционную структуру и состоит из введения, трех глав, каждая из которых включает три параграфа, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Во введении автор доказывает актуальность выбранной темы, формулирует цель и задачи, которые необходимо решить в ходе исследования, обосновывает объект и предмет исследования.

В первой главе исследованы теоретические положения сущности ресурсов банка, их структуры и методов управления ими, а также проблем формирования ресурсной базы банков в современных условиях.

Вторая глава посвящена анализу структуры, динамики ресурсной базы российского банковского сектора, а также анализу внутренних и внешних факторов, влияющих на процессы формирования ресурсной базы банков.

В третьей главе на основе анализа привлеченных средств коммерческого банка на примере Тинькофф Банка, предложены мероприятия, позволяющие усовершенствовать действующий механизм управления пассивными операциями банка и повысить их эффективность.

В заключении подведены итоги проведенного исследования, делаются основные выводы и обобщаются рекомендации по совершенствованию управления ресурсной базой банка.

Научная новизна диссертации представлена в теоретическом обосновании и разработке комплексной системы оценки ресурсной базы банка. Автор провел глубокий сравнительный анализ методологий оценки эффективности формирования и использования ресурсной базы коммерческих банков, разработанными ведущими рейтинговыми агентствами России. На основе проведенного анализа были сформулированы собственные предложения по методам и инструментам оценки ресурсной базы кредитных организаций, которые наилучшим образом соответствуют практике формирования ресурсной базы российских коммерческих банков в настоящее время, в том числе по основным направлениям расходов анализируемых банков, по видам привлеченных средств.

Содержание диссертационной работы позволяет положительно охарактеризовать исследовательскую компетенцию автора в части постановки и исследования значимых проблем фондирования российских коммерческих банков, решение которых имеет положительный потенциал для результативности деятельности российского банковского сектора.

Диссертация Дусматовой З.Ш. является самостоятельным исследованием, в котором представлены актуальные подходы к изучению источников формирования банками устойчивой ресурсной базы в условиях ограниченности внешних источников финансирования.

В методологическую основу диссертационной работы были положены современные методы научного исследования: научного познания теоретического и эмпирического уровней. На теоретическом уровне использованы индуктивные и дедуктивные методы анализа и синтеза, системного подхода, методы экономического анализа - сравнение, группировка, метод научной абстракции.

Автором был проанализирован широкий перечень информационных источников по исследуемой проблеме – научные труды отечественных и зарубежных ученых, рейтинги и исследования, проводимые независимыми агентствами, тематические порталы и др. Степень проработки материала свидетельствует об умении автора обобщать и систематизировать информацию, демонстрирует высокий уровень знаний по исследуемому предмету. В работе представлено много наглядной информации в форме схем, графиков, таблиц и рисунков, составленных автором самостоятельно. Все выводы по работе обоснованы и аргументированы. Цель, поставленная автором в начале работы, достигнута.

Практическая значимость диссертации заключается в том, что методы и приемы проведения анализа ресурсной базы банка, сформулированные на основе изучения ресурсов коммерческого банка АО «Гинькофф Банк», применимы к исследованию пассивов других кредитных организаций. Однако представляется спорным утверждение автора, что введение цифрового рубля Банком России положительно скажется на оптимизации ресурсной базы российских коммерческих банков. Данное замечание носит рекомендательный характер и не снижает общего положительного впечатления от диссертации.

Магистерская диссертация Дусматовой Зумрад Шавкатжоновны на тему: «Развитие коммерческими банками устойчивой ресурсной базы в условиях ограниченности внешних источников финансирования» может быть допущена к защите и заслуживает оценки «отлично».

Рецензент
Лучко Анна Игоревна
Руководитель Группы по предоставлению
услуг финансовым институтам
АО «Делойт и Туш СНГ»

