

## **ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА**

кандидата экономических наук, доцента Шаламова Г.А.  
на диссертацию Далбаевой Валентины Юрьевны на тему  
«Активизация банковского кредитования малого и среднего  
предпринимательства в Байкальском регионе», представленной на  
соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности  
08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

### **Актуальность темы диссертационного исследования**

Актуальность темы диссертационной работы связана с возрастающей с каждым годом ролью малого и среднего предпринимательства в экономике страны. За время проведения реформ, связанных с переходом на рыночные условия хозяйствования, малые и средние предприятия стали играть важное значение в насыщении региональных рынков товарами и услугами, обеспечении рабочими местами населения и наполнении региональных бюджетов налоговыми поступлениями.

Однако, согласно официальным статистическим данным, аналитическим обзорам, потенциал отечественного малого и среднего предпринимательства в настоящее время реализован не в полной мере. В результате значения показателей, по которым оценивается уровень развития предпринимательского сектора экономики в Российской Федерации в несколько раз ниже уровня, достигнутого в развитых странах мира.

Существует много причин, сдерживающих развитие малого и среднего предпринимательства в нашей стране. Среди них одной из важнейших является проблема доступности банковского кредита для субъектов малого и среднего предпринимательства. Об этом убедительно свидетельствуют многочисленные опросы руководителей малых и средних предприятий.

Неудовлетворительная ситуация с кредитованием малого и среднего предпринимательства связана наряду с недостаточно благоприятным инвестиционным климатом в стране в целом, еще и с повышенными рисками кредитования предприятий данной категории. В свою очередь, повышенные риски кредитования обусловлены специфическими особенностями, характерными для хозяйственной деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства.

Несмотря на продолжающийся поток исследований по вопросам кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, многие аспекты этой проблемы остаются недостаточно изученными, и проблемы банковского кредитования этого стратегически важного для экономики страны сектора остаются нерешенными по сей день. В связи с выше сказанным выбранная тема диссертационного исследования несомненно является актуальной.

## **Достоверность и обоснованность результатов исследования**

Достоверность и обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, изложенных в диссертационной работе, обеспечивается следующим:

- использованием в качестве теоретической базы трудов ведущих отечественных и зарубежных представителей экономической науки; полнотой и обстоятельностью анализа современного состояния исследований в области кредитования малого и среднего предпринимательства;
- использованием в процессе исследования методов и приемов экономического и статистического анализа, метода экспертных оценок, метода изучения связи между количественными и качественными признаками с помощью ранговых коэффициентов корреляции Спирмена, таксонометрического метода ранжирования, системного подхода;
- применением в качестве информационно-эмпирической базы исследования законодательных и иных нормативных документов по регулированию деятельности кредитных организаций, государственной поддержке малого и среднего предпринимательства, информационно-аналитических и статистических материалов Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, аналитических материалов крупнейших рейтинговых агентств, отчетов конференций, посвященных проблемам кредитования субъектов предпринимательского сектора;
- апробацией основных положений диссертационной работы в учебном процессе в ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права»; внедрением в процесс социологического исследования «Определение востребованных (актуальных) форм государственной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в Иркутской области», проводимого ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» в рамках государственного контракта от 1 июля 2013 г. № 2013.96496, а также в работу Управления кредитования Бурятского отделения № 8601 ОАО «Сбербанк России»;
- публикациями материалов диссертационной работы в открытой печати: по теме диссертации автором опубликовано 13 печатных работ, из них 4 – в ведущих научных изданиях, определенных перечнем Высшей аттестационной комиссии Министерства образования и науки Российской Федерации; выступлениями автора с докладами по результатам исследования на российских и международных научно-практических конференциях.

## **Уровень научной новизны диссертационного исследования**

Научная новизна диссертационной работы заключается в обосновании теоретических и методических положений по активизации банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства.

На основе анализа теоретических исследований и современной практики кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства автором выяв-

лены финансовые противоречия, присущие системе банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. В частности, первое противоречие, по мнению автора, проявляется в финансовом конфликте интересов кредиторов и заемщиков, выражющееся в том, что для снижения кредитных рисков банки повышают процентные ставки на кредиты тем заемщикам, финансовое положение которых требует их снижения. Второе противоречие системы банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, по мнению автора, заключается в том, что в процессе кредитования имеет место дискриминация по отношению к начинающим предпринимателям, находящимся на стадии зарождения, хотя именно они в большей степени нуждаются в привлечении дополнительных финансовых ресурсов. Указанные противоречия снижают эффективность функционирования системы банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, влекут рост просроченной задолженности по кредитам, приводят к очень низкому уровню «выживаемости» среди начинающих предпринимателей, и, как следствие, замедлению темпов роста числа малых предприятий. Устранение этих противоречий, как справедливо утверждает автор, создаст возможности для развития сектора малого и среднего предпринимательства (с. 41-54, с. 180-187 диссертации).

В результате исследования мнений предпринимателей и банкиров на счет основных факторов, сдерживающих развитие банковского кредитования малых и средних предприятий, автором было установлено, что большая часть из них обусловлена специфическими особенностями хозяйственной деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства. Представляет несомненный интерес предложенный автором подход к классификации этих особенностей, которые определяют специфику малых и средних предприятий в качестве банковских заемщиков. Это позволило всю совокупность особенностей хозяйственной деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства разделить на две группы, исходя из их объективного или субъективного характера, с последующим выделением исполнителя, в функции которого входит ослабление или полное устранение отрицательного влияния той или иной особенности на кредитные отношения с банками (с. 45-59 диссертации).

На основе анализа статистических данных, характеризующих основные показатели банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, а также основные показатели деятельности малых и средних предприятий в Байкальском регионе (в сопоставлении с общероссийскими показателями), автором установлено, что отставание Байкальского региона по уровню развития малого и среднего предпринимательства от общероссийского уровня обусловлено отставанием региона по основным показателям банковского кредитования малых и средних предприятий от показателей, характерных в целом для страны (с. 95-117 диссертации).

Автором разработан подход к построению системы банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, на основе которого построена модель системы банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. Практическое значение разработанной автором модели

заключается в том, что в ней малое и среднее предпринимательство как объект банковского кредитования представлено в виде двух категорий: действующих предпринимателей, срок хозяйственной деятельности которых превышает один год, и начинающих предпринимателей со сроком хозяйствования менее одного года. Это позволяет учитывать их особенности в процессе управления кредитованием. В частности, автором предлагается закрепить функции по поддержке банковского кредитования начинающих предпринимателей за федеральным гарантийным фондом, который может разделить кредитные риски с банками с помощью гарантийных (залоговых) механизмов при выдаче банковских кредитов малым и средним предприятиям (с. 165-191 диссертации).

На наш взгляд, особый интерес представляет разработанная Далбаевой В.Ю. методика оценки уровня развития системы банковского кредитования малого и среднего предпринимательства в регионах на основе таксонометрического (матричного) метода рейтингования. Автором предложено оценивать уровень развития системы кредитования на основе комплексного показателя, при расчете которого учитываются значения трех относительных показателей: кредитоемкость оборота (выручки) субъектов малого и среднего предпринимательства в регионе; удельный вес просроченной задолженности в общей сумме задолженности по кредитам, предоставленным банками субъектам малого и среднего предпринимательства в регионе; рентабельность продаж (оборота, выручки) субъектов малого и среднего предпринимательства в регионе. По результатам оценки регионы были распределены автором по трем классам в зависимости от значения комплексного показателя уровня развития системы кредитования малого и среднего предпринимательства (с. 191-202 диссертации).

На основе анализа кредитных программ банков-лидеров на рынке кредитования малых и средних предприятий автором разработана методика оценки лояльности кредитных программ банков по отношению к заемщикам-субъектам малого и среднего предпринимательства и произведена оценка их лояльности. С помощью рангового коэффициента корреляции Спирмена показано влияние степени лояльности программ на результаты банковской деятельности. Практическое значение разработанной автором методики заключается в том, что итоги оценки кредитных программ позволяют банкам рационализировать политику в вопросах кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства (с. 130-160 диссертации).

Оценивая содержание диссертационной работы, следует отметить ее целостность и завершенность. Поставленные соискателем цели и задачи достигнуты и соответствуют полученным результатам, которые следует рассматривать как определенный вклад в развитие теоретических и методических аспектов кредитования малого и среднего предпринимательства.

Положительно оценивая диссертационную работу Далбаевой В.Ю. в целом, следует отметить **следующие недостатки:**

1. На наш взгляд, в третьем разделе диссертации недостаточно четко обоснован выбор показателей для расчета комплексного показателя, характеризующего уровень развития системы банковского кредитования малого и средне-

го предпринимательства, не уточнено, что легло в основу выбора именно этих показателей (с. 192-194 диссертации).

2. По нашему мнению, следовало бы более четко определить направления работы федерального гарантийного фонда по поддержке банковского кредитования начинающих деятельность субъектов малого и среднего предпринимательства (с. 186-189 диссертации).

3. Выбор показателей для сравнительной оценки кредитных программ банков для субъектов малого и среднего предпринимательства, на наш взгляд, нуждается в дополнительной аргументации (с. 153-156 диссертации).

Тем не менее, представленная Далбаевой В.Ю. диссертационная работа, несомненно, заслуживает одобрения и представляет собой самостоятельное научное исследование, которое содержит совокупность выводов и положений, выдвигаемых автором для публичной защиты.

### **Значение полученных автором выводов и рекомендаций для теории и практики**

Теоретическая значимость работы заключается в дополнении и развитии теоретических основ банковского кредитования малого и среднего предпринимательства, разработке и моделировании системы банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства.

Практическую значимость имеют разработанные автором методические подходы к сравнительной оценке уровня развития системы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в регионах и к оценке значимости и устойчивости факторов, препятствующих развитию субъектов малого и среднего предпринимательства. Эти подходы могут быть использованы руководителями кредитных организаций при оценке перспектив развития бизнеса в регионах, а также государственными органами власти при разработке и проведении мероприятий по развитию малого и среднего предпринимательства.

### **Соответствие диссертации и автореферата требованиям положения о порядке присуждения ученых степеней**

Автореферат полностью раскрывает основные положения диссертационной работы.

Диссертация Далбаевой В.Ю. на тему «Активизация банковского кредитования малого и среднего предпринимательства в Байкальском регионе», выполнена в рамках специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» (п. 9 «Кредитные отношения»: пп. 9.3. «Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования» и пп. 9.7. «Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияние кредита на производство и реализацию общественного продукта») Паспорта специальностей ВАК Минобр-

науки РФ (экономические науки) и представляет собой самостоятельную научно-квалификационную работу, в которой решена задача по активизации банковского кредитования малого и среднего предпринимательства в Байкальском регионе, имеющая существенное значение для развития экономики региона и страны в целом.

Диссертация выполнена с соблюдением всех требований, предъявляемых к кандидатским диссертациям, и соответствует пунктам 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, в ней изложены новые научно обоснованные экономические рекомендации, решения и разработки по активизации банковского кредитования малого и среднего предпринимательства в Байкальском регионе.

Диссертация и автореферат полностью удовлетворяют требованиям ВАК Минобрнауки РФ, а ее автор – Далбаева Валентина Юрьевна, достойна присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10-Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент:

Кандидат экономических наук, доцент  
доцент кафедры экономической теории и  
финансов ФГБОУ ВО «Иркутский национальный  
исследовательский технический университет»

  
Г.А. Шаламов

Шаламов Георгий Александрович  
Почтовый адрес: 664074, г. Иркутск, ул. Лермонтова, 83

Телефон: 8(3952)405-095

Электронный адрес: gshalam@rambler.ru