

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 212.196.02 НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА» ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета от «31» мая 2016г. № 9

О присуждении Фошкину Алексею Евгеньевичу, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Формирование системы управления кредитными рисками на основе кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка» по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» принята к защите «29» марта 2016 года, протокол № 5, диссертационным советом Д 212.196.02 на базе Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства образования и науки Российской Федерации, 117997, г. Москва, Стремянный пер., д. 36, диссертационный совет создан приказом №374/ нк от 29 июля 2013 г.

Соискатель Фошкин Алексей Евгеньевич 1989 года рождения, в 2011 году окончил Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Всероссийская государственная налоговая академия» Министерства финансов Российской Федерации.

В 2014 году соискатель окончил очную аспирантуру в Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Министерства образования и науки Российской Федерации, работает старшим преподавателем кафедры банковского дела в Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства образования и науки Российской Федерации.

Диссертация выполнена на кафедре «Банковское дело» Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства образования и науки Российской Федерации.

Научный руководитель – доктор экономических наук, доцент Наточеева Наталья Николаевна, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», кафедра «Банковское дело», профессор.

Официальные оппоненты:

Белотелова Нина Петровна, доктор экономических наук, профессор, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский государственный социальный университет», кафедра «Финансы и кредит», профессор;

Макаров Иван Сергеевич, кандидат экономических наук, Банк «Возрождение» (ПАО), департамент управления рисками, заместитель начальника, дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация – Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», г. Санкт-Петербург, в своем положительном заключении, подписанном Новиковым Юрием Игоревичем, доктором экономических наук, профессором, кафедра «Банки и финансовые рынки», заведующий кафедрой, указала, что диссертация представляет собой научно-квалификационную, авторскую, завершённую работу, имеющую важное теоретическое и практическое значение; поставленная цель и задачи

исследования успешно решены; сформулированные предложения позволяют точнее определить финансовое положение заемщика и его кредитоспособность, повысить эффективность стратегических решений менеджментом банков, снизить кредитные риски и финансовые потери; полученные результаты и выводы могут быть использованы кредитными и другими кредитно-финансовыми организациями при определении кредитоспособности заемщиков, учебными организациями при составлении учебных программ бакалавров и магистров в области экономики и финансов, а также профильными министерствами и ведомствами в процессе разработки правовых документов; диссертация соответствует требованиям п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней», а Фошкин А.Е. заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

Соискатель имеет 11 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации 11 работ, опубликованных в рецензируемых научных изданиях 5 работ. Все статьи, объемом 9,5 п.л. посвящены изучению вопросов оценки кредитоспособности заемщиков банка, ее влияния на величину кредитного риска и его управлению. Освещаются теоретические и практические аспекты данной тематики с учетом мировых тенденций. Наиболее значительные работы:

1. Фошкин А.Е. Кредитно-рейтинговая позиция заемщика как инструмент управления кредитным риском банка // Банковские услуги. 2015. № 9. С. 29-33. 0,5 п.л. (рецензируемое научное издание).

2. Фошкин А.Е. Инструментарий управления кредитным риском на основе формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка // Банковское дело. 2015. № 5. С. 70-75. 0,7 п.л. (рецензируемое научное издание).

3. Фошкин А.Е. Управление кредитными рисками как многофакторный процесс // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. 2014. № 10. С. 72-88. 1,1 п.л. (рецензируемое научное издание).

На автореферат поступили отзывы от: ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», подписанный д.э.н.,

проф. Цхададзе Н.В.; ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный университет», подписанный д.э.н., проф. Гуковой А.В.; ФГБОУ ВО «Новосибирский государственный университет экономики и управления», подписанный д.э.н., проф. Тарасовой Г.М.; ФГБОУ ВО «Омский государственный университет имени Ф.М. Достоевского», подписанный д.э.н., проф. Исаевой Е.В.; ФГБОУ ВО «Хабаровский государственный университет экономики и права», подписанный д.э.н., проф. Рожковым Ю.В.

Все отзывы положительные. В отзывах содержатся следующие замечания: для определения прогнозного уровня кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка построена математическая модель, включающая ряд показателей финансового положения заемщика, при этом нет экономического объяснения причин, не вошедших в модель показателей, характеризующих кредитно-рейтинговую позицию заемщика; при ранжировании уровней кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка выделены три уровня, однако автор не поясняет, каким образом будут различаться позиции при одинаковом, например положительном, результате реализации кредитного потенциала; необходимо усилить аргументами в пользу построения кредитно-рейтинговой позиции заемщика, а не его кредитной привлекательности и запаса кредитной прочности; автором не представлены методики определения кредитной привлекательности и запаса финансовой прочности, а только финансовые показатели; не ясно, для каких заемщиков и в каких секторах экономики приоритетнее всего рассчитывать кредитно-рейтинговую позицию; не учтены возможные риски недостоверности результатов использования финансовой отчетности заемщика, желающего получить кредит любым путем, для построения экономико-математической модели банком; целесообразно было бы уделить больше внимания специфике формирования рейтингов заемщиков банков; шире использовать зарубежный опыт оценки кредитоспособности заемщиков банка в части основных критериев и показателей, по которым формируются национальные и международные рейтинги; не обоснованы

основные направления рейтинговой оценки зарубежных заемщиков отечественных банков.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается их соответствием требованиям, предъявляемым к официальным оппонентам и ведущей организации на основании пунктов 22 и 24 «Положения о присуждении ученых степеней».

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

- разработан научный подход к формированию системы управления кредитными рисками как совокупности методов снижения негативного влияния последних на кредитно-рейтинговую позицию заемщика банка, а также научная идея о взаимосвязи прогнозной кредитоспособности заемщика с результатом реализации его кредитного потенциала, развивающая научную концепцию эффективного управления кредитным риском банка (с.95-106, с.117-126);
- предложен оригинальный алгоритм построения кредитно-рейтингового профиля банка, представленного различными кредитно-рейтинговыми позициями заемщиков, позволяющий оперативно вносить корректировки в их кредитоспособность, оптимизировать кредитный процесс и повышать его эффективность (с.23-25, с. 107-116);
- обоснованы практические подходы к учету влияния факторов, воздействующих на систему управления кредитными рисками и результат использования кредитного потенциала, определяющих финансовое положение заемщика, его кредитно-рейтинговую позицию в рыночных условиях (с. 61-82, с. 84-94);
- доказаны преимущества разработанной автором методики формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика по сравнению с категориальными на основе предложенных критериев и системы показателей, позволяющих точнее определить финансовое положение

заемщика, его кредитоспособность и реально оценить кредитный риск банка (с.38-45);

- расширен понятийный аппарат в сфере управления кредитными рисками банка («текущая кредитоспособность», «прогнозная кредитоспособность», «кредитная привлекательность», «запас кредитной прочности»), позволяющий выявить «точку зарождения» кредитного риска, оценить результативность реализации кредитного потенциала заемщика и его рыночное финансовое состояние (с.46-47).

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

- доказаны положения о взаимосвязи кредитоспособности заемщика и результата реализации его кредитного потенциала, состоящие в способности заемщика погашать своевременно и в полном объеме платежи по кредиту с процентами на дату окончания кредита только при реализации кредитного потенциала с доходом, и учитываемые в процессе формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка (с.38-47);
- доказаны преимущества кредитно-рейтингового подхода по сравнению с другими при оценке кредитоспособности заемщика банка, состоящие в возможности прогнозирования финансового положения заемщика в процессе его кредитования (с.95-106);
- разработан механизм поэтапного построения и реализации стратегии управления кредитным риском на основе формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка (с.107-116).

Значение полученных соискателем результатов исследования для

практики подтверждается тем, что:

- разработана и внедрена новая методика определения прогнозного уровня кредитоспособности заемщика в процессе управления кредитным риском банка, позволяющая определить финансовый поток заемщика для оценки возврата кредита с процентами (с.117-122);
- определены перспективы использования теории в практической оценке прогнозной кредитоспособности заемщиков, позволяющие принимать

эффективные стратегические решения по снижению кредитного риска и сокращению финансовых потерь банка (с.107-116);

– создана и апробирована система практических рекомендаций по эффективному управлению кредитным риском с учетом кредитно-рейтинговой позиции и оценки уровня прогнозной кредитоспособности заемщика, основными компонентами которой являются эффективность использования кредитных средств, финансово-экономический рост бизнеса заемщика и добавленная рыночная стоимость, позволяющая повысить качество этой оценки и оптимизировать процесс кредитования путем построения кредитно-рейтингового профиля банка (с.123-126).

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

– сформирована теория рейтингового подхода к оценке кредитоспособности заемщика банка на основе известных, проверяемых фактов и данных, коррелирующих с опубликованными научными статьями по теме диссертационного исследования;

– идея основана на результатах анализа практики рейтинговой оценки кредитоспособности заемщика и обобщения отечественного и международного опыта в этой области;

– авторские результаты исследования согласуются с представленными итогами в независимых источниках по данной тематике;

– использованы современные методы сбора и обработки исходной информации в области оценки кредитоспособности заемщиков банка.

Личный вклад соискателя состоит в:

– непосредственном участии соискателя в получении исходных данных для анализа теории и методологии рейтинговой оценки кредитоспособности заемщиков банка в процессе управления кредитным риском;

– обработке информационных данных, выполненных лично автором, в том числе на иностранном языке;

– подготовке основных публикаций по тематике диссертационного исследования;

– личном участии автора в апробации результатов исследования.

На заседании «31» мая 2016г. диссертационный совет принял решение присудить Фошкину А.Е. ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 20 человек, из них 14 докторов наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», участвовавших в заседании, из 26 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за 20, против нет, недействительных бюллетеней нет.

Председатель

диссертационного совета Д212.196.02



В.А. Слепов

Ученый секретарь

диссертационного совета Д212.196.02

Л.Я. Маршавина

Дата оформления Заключения

«2» июня 2016г.