

УТВЕРЖДАЮ



доктор

А.Е. Карлик

2016 г.

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертацию Фошкина Алексея Евгеньевича на тему: «Формирование системы управления кредитными рисками на основе кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

1. Актуальность темы диссертационного исследования

Диссертационная работа посвящена исследованию актуальных проблем современной системы управления кредитными рисками банков в условиях роста просроченной задолженности по корпоративным кредитам и охватывает широкий круг вопросов, связанных с рейтинговой оценкой кредитоспособности заемщиков банков. Данная работа на основе анализа имеющихся проблем и противоречий в существующей системе управления кредитными рисками исследует вопрос рейтинговой оценки кредитоспособности заемщиков банка в целях снижения финансовых потерь кредитных организаций.

Внешние и внутренние вызовы российской экономики и их влияние на национальный банковский сектор усугубляют имеющие проблемы в существующей системе управления кредитными рисками банков и вынуждают искать новые подходы к устранению причин огромных потерь прибыли банков в кредитном процессе. Существующие методики рейтинговых оценок не могут в полной мере оценить кредитоспособность потенциального заемщика.

В этой связи, диссертационное исследование выполнено на актуальную тему, выбор которой обусловлен необходимостью решения теоретических и практических проблем управления кредитными рисками.

2. Степень обоснованности и достоверности научных положений и рекомендаций

Научные положения, представленные в диссертационной работе Шапошникова А.М., являются достоверными.

Достоверность приведенных в диссертации положений, выводов и рекомендаций подтверждается исследованием и творческим осмыслением значительного количества работ отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблемам управления банковскими кредитными рисками.

Обоснованность теоретических выводов и практических рекомендаций подтверждается:

- использованием фундаментальных научных трудов в области теории финансов;

- анализом и обобщением разработок отечественных и зарубежных ученых по исследуемым проблемам;

- использованием в исследовании статистических и аналитических материалов Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, ресурсов сети Интернет;

- корректным применением современных общенаучных методов, в том числе наблюдения, группировки, системного анализа, синтеза, аналогий, моделирования, экономико-статистических, графических, табличных, что позволило автору выстроить убедительную систему аргументов в пользу высказываемых в работе выводов и предложений;

- вовлечением в научный оборот и комплексным анализом значительного объема фактических данных;

- аprobацией теоретических выводов, обобщений и практических рекомендаций на международных и всероссийских научно-практических конференциях, а также в опубликованных автором работах.

Новизна научных результатов, выводов и рекомендаций состоит в разработке системы управления кредитным риском банка. Основные резуль-

таты, которые можно отнести к элементам научной новизны исследования, полученным лично соискателем и выносимым на защиту, следующие:

- определена система факторов, влияющих на результативность реализации кредитного потенциала заемщика и его кредитно-рейтинговую позицию в период действия кредитного договора и на дату его окончания (с.61-83 дисс.);
- теоретически обоснован подход к формированию кредитно-рейтингового профиля банков с учетом дифференциации заемщиков по уровню их кредитно-рейтинговой позиции и возможности внесения корректировок в оценку кредитоспособности (с.37-47, 112-118 дисс.);
- усовершенствованы: методика формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика и методика определения прогнозной кредитно-рейтинговой позиции заемщика (с.95-107, 118-127 дисс.).
- уточнено понятие «кредитно-рейтинговая позиция заемщика» как финансовое положение на конкретную дату в течение всего срока кредита, формирующееся в процессе роста бизнеса, добавленной рыночной стоимости, цены капитала и рентабельности кредитных средств (с.9-12,.24-25 дисс.).

3. Значимость полученных автором результатов диссертационного исследования для науки и практики

Результаты исследования современных теоретических подходов к управлению кредитным риском показали, что само понятие «кредитного риска» трактуется научным сообществом неоднозначно. Оценка современных методик управления кредитных рисков показала, что они классифицируются по критериям кредитного рейтинга, разделения риска по сделке и риска кредитного портфеля в целом, платежеспособности клиента банка, прогноза финансовой устойчивости заемщика с учетом влияния различных факторов, отраслевых особенностей, элементов кредитного процесса и уровня развития банковского менеджмента. В диссертации представлен авторский подход к определению понятия «кредитно-рейтинговой позиции заемщика».

В работе автором исследовано влияние факторов на кредитный процесс в целом и непосредственно на реализацию кредитного потенциала заемщика в процессе формирования его кредитно-рейтинговой позиции в период действия кредитного договора и на дату его окончания для определения рыночного финансового состояния заемщика.

В целях практического снижения кредитного риска и более точного определения кредитоспособности заемщика автором разработана и апробирована методика формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка, включающая расчет показателей его предпринимательской деятельности и результативности реализации кредитного потенциала, дифференцированные автором на три группы: первая - кредитной привлекательности; вторая - текущей и прогнозной кредитоспособности и третья - стратегические показатели кредитно-рейтинговой позиции. Автором обоснован подход к формированию кредитно-рейтингового профиля коммерческого банка, для своевременной корректировки оценки кредитоспособности его заемщиков, уменьшения негативного влияния кредитного риска и улучшения качества кредитного портфеля.

В исследовании автором разработана методика определения прогнозной кредитно-рейтинговой позиции заемщика путем поэтапного построения линейной трехфакторной модели, учитывающей основные параметры будущего финансового положения заемщика, и позволяющая рассчитать его финансовый поток в режиме реального времени для возврата кредита, снижения кредитного риска и потерь банка

Разработанные в диссертации методики управления кредитным риском на основе формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика существенно дополняют официальное видение этих проблем и позволяют усовершенствовать подходы к повышению эффективности управления кредитными рисками банка.

Теоретические выводы и практические рекомендации, а также авторские подходы к управлению кредитными рисками банка в современных ус-

ловиях могут быть использованы Центральным банком (Банком России) при разработке методических положений и рекомендаций по дальнейшему совершенствованию управления кредитными рисками в кредитных организациях;

При общей положительной характеристике результатов, полученных в диссертации, необходимо отметить, что она не лишена некоторых недостатков:

1. В диссертации подробно рассматриваются факторы, влияющие на кредитный процесс банка и его заемщика, на реализацию кредитного потенциала заемщика в процессе формирования его кредитно-рейтинговой позиции. Однако выводы автора касаются лишь факторов, влияющих на результативность реализации кредитного потенциала заемщика коммерческого банка и почти ничего не сказано в выводах о факторах, действующих на кредитный процесс в целом по банку, что обедняет общее представление о системе управления кредитными рисками банка.

2. Стратегические показатели кредитно-рейтинговой позиции заемщика хорошо вписываются в процесс формирования и реализации стратегии управления кредитными рисками банка. Но слабо прописан мониторинг этих показателей, количественно не определены отклонения фактических значений от запланированных параметров, четко не прописаны действия персонала при обнаружении таких отклонений.

3. Дискуссионным является утверждение автора на с.41 дисс., что система управления кредитными рисками имеет сущность, которая проявляется в функциях и, соответственно, функциями выступают: минимизации кредитного риска, регулирующая и контрольная. Так как «управление» не является экономической категорией, правильнее было бы определить содержание управления кредитными рисками и, соответственно, звеньями управления обозначить минимизацию кредитного риска и формирование системы регулирования и контроля.

4. На с. 128 дисс. автор делает вывод, что «при формулировании процесса управления кредитным риском на основе управления кредитно-рейтинговой позицией коммерческого банка целесообразно учитывать следующее: ... в процессе прогнозирования финансового положения заёмщика и определения его кредитно-рейтинговой позиции целесообразно прогнозировать положительные финансовые потоки, которые могут быть при условии эффективного использования полученных кредитных ресурсов». Следовало бы для определения «кредитно-рейтинговой позиции заемщика» прогнозировать как положительные, так и отрицательные финансовые потоки.

Данные замечания не снижают теоретической и практической ценности полученных результатов диссертационной работы и не влияют на общую положительную оценку исследования

4. Заключение о соответствии диссертационной работы требованиям ВАК Минобрнауки России

Диссертация Фошкина А.Е. представляет собой завершенную научно-квалификационную работу, в которой содержится решение важной научной задачи- развитие теоретических положений и практических рекомендаций по формированию системы управления кредитными рисками на основе кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка.

Результаты проведенного исследования отличаются новизной, являются достоверными, выводы представляются достаточно обоснованными. Автореферат диссертации соответствует ее содержанию, а опубликованные статьи, в том числе в журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки России, отражают основные результаты исследования.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что диссертационное исследование на тему: «Формирование системы управления кредитными рисками на основе кредитно-рейтинговой позиции заемщика банка» соответствует требованиям п.9 «Положения о присуждении ученых степеней», а его автор — Фошкин Алексей Евгеньевич, заслуживает присужде-

ния ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, профессором, Новиковым Юрием Игоревичем, заведующим кафедрой Банков и финансовых рынков «ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет» « 19 » апреля 2016 года.

Отзыв рассмотрен и одобрен на заседании кафедры Банков и финансовых рынков ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет» « 19 » апреля 2016г., протокол № 13/08.

Заведующий кафедрой
«Банки и финансовые рынки»
ФГБОУ ВО СПбГЭУ
«Санкт-Петербургский государственный
экономический университет»
д.э.н., профессор

 Новиков Ю.И.

Подпись руки заверяю

Зам. начальника
управления кафедрой
Д. Маслюк



Новиков Юрий Игоревич

Адрес: 191023, Санкт-Петербург, ул. Садовая д.21

Тел.: +7 (812) 458-97-58

abitura@unecon.ru

<http://unecon.ru>