

В диссертационный совет Д 212.196.15,
созданный на базе Федерального
государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего
образования «Российский экономический
университет имени Г.В. Плеханова»
Российская Федерация, 117997, Москва,
Стремянный пер., д. 36

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

на диссертационную работу на тему **«Модели и методы управления проблемной ссудной задолженностью коммерческого банка»** и автореферат, представленные Гордеевой Еленой Александровной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 - Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки)

Актуальность темы диссертационного исследования

В сложившихся условиях финансово-экономического кризиса, начавшегося в 2014 году с падением мировых цен на нефть, снижением курса рубля и введением финансово-экономических санкций, возникли практические проблемы банковского сектора, требующие новых подходов к их решению.

Во время относительной финансовой стабильности банками была сформирована определенная структура ссудной задолженности, которая в изменившихся внешних обстоятельствах имеет тенденцию к ухудшению, то есть увеличивается доля просроченной и проблемной ссудной задолженности (ПСЗ) банковских организаций. На 01.01.2016 г по статистическим данным размер проблемной задолженности составил около 4,5% от общей суммы ссудной задолженности, по экспертным же оценкам эта доля в настоящее время еще выше, чем по официальным данным.

Следует отметить, что в настоящее время прослеживается недостаточная научная проработка имеющихся в научной литературе практических предложений по уменьшению ПСЗ в структуре ссудной задолженности банка. Методы, используемые банками на практике, в современных условиях являются недостаточно эффективными, а применения экономико-математического инструментария ограничено.

Таким образом, в условиях волатильности и неопределенности внешней среды существует объективная необходимость совершенствования методов управления инвестиционно-кредитной деятельностью банков, особенно в части разработки математического инструментария с целью снижения ПСЗ. В связи с этим актуальность и практическое значение диссертационной работы Гордеевой Е. А., посвященной проблеме снижения проблемной задолженности, очевидны.

Основные результаты исследования и их новизна

Следует положительно оценить целостность, последовательность и логику исследования. Работа включает в себя введение, три главы, основные результаты, выводы, заключение, приложение и список литературы из 140 источников. Объем диссертации 137 страниц, автореферат представлен в объеме 23 страницы.

Во введении автор обосновывает необходимость совершенствования методов оценки и управления проблемной ссудной задолженностью, так как существующие методы решения этой задачи не эффективны в современных условиях неопределенности внешней среды.

В первой главе исследуется банковская система РФ, автор анализирует совокупность факторов как внешних, так и внутренних, влияющих на процесс развития системы и, таким образом, на ее роль в социально-экономическом развитии страны. Рассмотрены элементы банковской системы – банки и их структура ссудной задолженности, обращается внимание на рост доли проблемной ссудной задолженности в общем объеме задолженности. Автор производит анализ факторов формирования кредитно-инвестиционного банковского портфеля и делает вывод о том, что в современных условиях

становится задача развития методов стратегического планирования и управления инвестиционно-кредитной деятельностью российских банков.

Во второй главе автор рассматривает оптимизационные модели банка для реализации сбалансированных кредитно-инвестиционных стратегий, осуществляет анализ проблем и формализацию стратегии управления ссудной задолженностью банков. Автор делает вывод о том, что целесообразно рассматривать модели на основе оптимизационных задач с наложенными ограничениями и применяет аппарат нечетких множеств для построения модели управления проблемной ссудной задолженностью.

В третьей главе автор представляет экспериментальные расчеты для определения оптимальной структуры проблемной ссудной задолженности.

В заключении приведены основные выводы и результаты исследования, имеющие теоретическое и практическое значение.

К числу наиболее существенных научных результатов, полученных автором лично и обладающих научной новизной, можно отнести:

1. Разработка экономико-математической модели управления ПСЗ на основе компромиссно-рентной стратегии с использованием аппарата нечетких множеств (С. 54-66);

2. Анализ структуры ПСЗ коммерческого банка в условиях неопределенности факторов внешней среды и разработка предложений по управлению ПСЗ, связанные с применением компромиссно-рентной стратегии. (С.66-77).

3. Проведение расчетов по определению оптимальной структуры ПСЗ. Основой для расчетов служил условно-реальный пример ситуации, сложившейся между компанией, имеющей проблемную задолженность перед банком (С.107-111).

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации; рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации

Обоснованность и достоверность работы подтверждается теоретической и методической базой, основывающейся на фундаментальных и прикладных трудах ведущих российских и зарубежных ученых в области кредитной политики банков с учетом рисков, экономико-математических моделей по формированию кредитно-инвестиционной стратегии, особенностям управления проблемными ссудами в банках и т.д.

Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты РФ, информация ЦБ РФ, информационные материалы научно-практических конференций и семинаров, аналитические материалы, опубликованные в открытой печати.

В процессе исследования применены методы структурно-функционального, системного, многоуровневого анализа; методов статистической обработки эмпирических данных; метод экспертных оценок.

Отдельные положения диссертационной работы в форме методических предложений и рекомендаций использованы в практической деятельности компании АО «БКС-Инвестиционный Банк» при создании инструкций по минимизации состава проблемной ссудной задолженности в общей структуре ссудной задолженности банка.

Выдвинутые соискателем теоретические положения могут быть использованы для дальнейшего развития методов управления структурой ссудной задолженности банка; при формировании конкретных предложений по минимизации доли просроченной ссудной задолженности.

Результаты исследования могут быть использованы коммерческими банками Российской Федерации в рамках формирования стратегии управления задолженностью.

Замечания по диссертации

Большая работа, проделанная соискателем, достигнутые положительные результаты, наличие элементов научной новизны не исключают наличие в диссертации отдельных выводов, которые являются дискуссионными, требуют

пояснений или дальнейшего развития.

Указанные замечания заключаются в следующем.

1. Работа рассматривает модели и методы управления ссудной задолженностью банка, в первой же главе диссертационного исследования отсутствует обзор существующих и применяемых в современной практике моделях и методов (с. 13-42).

2. В диссертационной работе автор нецелесообразно дает обзор большого количества информации по фондовым рынкам, не имеющей отношение к исследованию (13-16).

3. В формуле 3.23 диссертации автор, несомненно, имел в виду эффект, а не эффективность (с. 102).

4. В тексте диссертации и автореферата имеются опечатки и орфографические ошибки.

***Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным
«Положением о присуждении ученых степеней»***

Несмотря на вышеуказанные замечания, следует отметить ценность диссертационной работы, значимость главных теоретических и практических результатов. Содержание диссертации свидетельствует о том, что она представляет собой завершено научное исследование, выполненное на высоком научном уровне, содержащее оригинальные идеи и выводы.

Содержание автореферата соответствует содержанию диссертации, отражает ее основные положения и выводы. Автор имеет 11 научных публикаций, включая 4 статьи в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, которые полностью отражают основные результаты диссертационного исследования.

Проверка в системе «Антиплагиат» показала корректность заимствований, имеющихся в работе.

На основании изложенного диссертация Гордеевой Е.А. соответствует

требованиям раздела II «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства РФ №842 от 24 сентября 2013 года, и представляет собой самостоятельную научно-квалификационную работу, выполненную автором самостоятельно на высоком научном уровне.

Диссертационное исследование Гордеевой Е.А. отвечает требованиям ВАК, а его автор заслуживает присуждения степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 - Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки).

Официальный оппонент

доцент, к.э.н., советник экономической,

Департамент финансовой стабильности,

Центральный банк Российской Федерации,  И.В. Пантина

Наименование и шифр научной специальности, по которой защищался оппонент:

08.00.13. – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки)

Сведения о лице, представившем отзыв:

Ф.И.О.: Пантина Ирина Викторовна, e-mail: pantina.irina@gmail.com


Полное название организации: Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Почтовый адрес: г. Москва, ул. Неглинная, д.12

Телефон: +7-499-771-9100

Адрес официального сайта в сети «Интернет»: www.cbr.ru

Адрес электронной почты: webmaster@www.cbr.ru

Подпись Пантиной И.В. заверяю: 



И.В. Пантина
01.06.2014