

В диссертационный совет
Д 212.196.15 на базе ФГБОУ ВО
«Российский экономический университет им.
Г.В. Плеханова»

117997, г. Москва, Стремянный пер., д.36

ОТЗЫВ

д.т.н., проф. Бродецкого Геннадия Леонидовича

на автореферат диссертации

Горского Марка Андреевича

на тему

***«Модели пошаговой оптимизации кредитного портфеля
коммерческого банка»,***

представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики

Кредитные операции для большинства банковских организаций, а для коммерческих банков – повсеместно, являются приоритетными, как по используемому капиталу, так и по доходности. Это предопределяет необходимость повышения достоверности и обоснованности оценок объемно-временных параметров и эффективности управления структурой совокупного портфеля активов / пассивов, учитывая, что кредитные операции являются и самыми рискованными в банковской сфере. Особенно это характерно для кризисных периодов, отмечаемых ростом дефолтов, неплатежей по кредитам, проблемной задолженности, снижению доходности и финансовой устойчивости банковского сектора.

Повышение качества кредитных портфелей коммерческих банков связывается с совершенствованием и разработкой адекватных условиям кредитных операций методов оценки рисков портфеля активов, в том числе кредитного, а также моделей управления кредитным портфелем, являющимся частью совокупного портфеля депозитов-ссуд. Относительно слабая разработанность этой проблематики предопределяет актуальность тематики рецензируемого диссертационного исследования.

Основываясь на автореферате, к наиболее важным результатам диссертационного исследования, обладающим научной новизной, теоретической и практической значимостью, отнесем:

- модификацию неоклассической концепции «банковской фирмы» в приложении к российским коммерческим банкам, функционирующим в

условиях низкой развитости собственных институциональных механизмов регулирования финансовых рынков и высокой «опеки» со стороны регулятора-ЦБ и других органов исполнительной власти;

- расширенный набор критериев эффективности кредитной деятельности коммерческого банка, включающий критерий ликвидности временной структуры совокупного портфеля активов-пассивов, использование которого в оценках и процедуре управления кредитным портфелем позволяет повысить ликвидность денежных потоков банка и надежность его финансовой основы;

- динамическую двухуровневую модель оптимального управления кредитным портфелем коммерческого банка на последовательных временных интервалах, включающую: модель мониторинга и оценки качества работающих активов для текущего временного периода (модель нижнего уровня), призванную обеспечить оценку и контроль качества кредитного портфеля с использованием рекомендованных коэффициентов риска-доходности, модель взаимодействия портфеля активов с портфелем банка в целом (модель верхнего уровня), предназначенную для выбора объема и составляющих кредитного портфеля на очередном временном интервале с использованием расширенного набора критериев и ограничений;

- новые методы и усовершенствованные модели оценки и оптимизации параметров кредитного портфеля: объема, совокупного кредитного риска, процентных ставок и очередности удовлетворения кредитных заявок, которые могут быть применимы как в совокупности (в рамках динамической модели оптимального управления кредитным портфелем), так и по отдельности (при решении конкретных задач, связанных с планированием и управлением инвестиционно-кредитными ресурсами банка).

Достоверность и обоснованность результатов диссертации подтверждается использованием проверенных в банковской деятельности моделей управления кредитным портфелем банка в статичном и динамическом вариантах; методов решения задач линейной, нелинейной и булевой оптимизации; подходов к эконометрическому моделированию и принятию решений в конечных играх с природой; обсуждением полученных результатов на международных научно-практических конференциях; публикацией результатов в монографии, двенадцати научных журнальных статьях, девять из которых - в изданиях из перечня ВАК.

Практическая ценность диссертации обоснована успешной апробацией разработанных моделей и методов в кредитном департаменте «Новый Московский Банк» (ООО).

В качестве замечания отметим следующее.

Автор предложил использовать в процедурах оптимизации кредитной деятельности коммерческих банков специальный расширенный набор критериев и ограничений. Это, по мнению автора, должно повысить точность оценок портфеля ссуд и качество кредитного решения. Хотелось бы видеть сравнительный анализ таких портфелей и решений применительно к случаям использования / неиспользования критерия ликвидности временной структуры портфеля депозитов-ссуд. Такое сравнение, в частности, было бы уместным, поскольку для демонстрации преимуществ использования метода главных компонент в расчетах весов частных коэффициентов риска в оценках совокупного кредитного риска портфеля ссуд соответствующий пример был представлен.

Сделанное замечание, хотя и является существенным, не отражается на общей положительной оценке проделанной автором работы и представленного на отзыв автореферата. Автореферат диссертации М.А. Горского на тему «Модели пошаговой оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка» позволяет сделать вывод о том, что представленная к защите диссертация отвечает критериям и требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук.

Автор диссертации Горский Марк Андреевич заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики».

Профессор кафедры логистики
факультета бизнеса и менеджмента
Национального Исследовательского
Университета «Высшая школа экономики»,

д.т.н. (к.ф.-м.н.), проф.

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, 20
bgl@mclog.ru

(495) 7729590*22631
8-915-439-41-02

Г.Л. Бродецкий

Подпись заверяю
своими ~~руками~~
живува 10.0
05.05.17г.