

25.08.2018
В диссертационный совет Д 212.196.02
на базе ФГБОУ ВО «Российский
экономический университет
имени Г.В. Плеханова»

ОТЗЫВ НА АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ

Ганбат Халиун

на тему: «Развитие методов оценки инвестиционных проектов в банковском риск-менеджменте», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Последние события на мировом и национальном рынках свидетельствуют о том, что экономика характеризуется высокой нестабильностью. Банки, в силу специфики своей деятельности, являются носителями риска, зачастую системного, о чем свидетельствуют банковские кризисы, которые обнажили слабые места как в регулировании банковской деятельности и надзоре за ней, так и в качестве управления кредитными институтами. В силу вышесказанного крайне актуальными являются проблемы трансформации рисков и управления ими в целях осуществления успешной деятельности коммерческих банков, кроме этого в рамках оценки инвестиционного проекта крайне важен оптимально составленный риск-менеджмент. Этим вопросам и посвящена рецензируемая диссертация (автореферат).

В целях совершенствования инструментария банковского риск-менеджмента, повышения его эффективности и сокращения финансовых

потерь автором исследованы современные методы оценки проекта и пути их оптимизации.

В рамках темы исследования в понятийный аппарат банковского риск-менеджмента введён ряд уточнённых теоретических понятий, обосновывающих положения инвестиционного направления банковского риск-менеджмента. Ценен вклад автора в разработку методов минимизации и компенсации банковских рисков при реализации инвестиционного проекта.

Выводы, полученные в результате аналитических исследований, содержат обоснования автора по востребованности совершенствования методов риск-менеджмента в инвестиционной деятельности коммерческого банка, в том числе и методов оценки эффективности инвестиционных проектов.

Разработки и предложения по управлению банковскими рисками, которые включают выявленные и обоснованные перспективы использования реальных опционов в рамках методики оценки эффективности инвестиционных проектов, отличает их практическая значимость, которая подкреплена расчётами по конкретному инвестиционному проекту Оюу-Толгой Монголии, показывающими возможности получения дохода.

Автор имеет 13 научных публикаций (в том числе 5 в рецензируемых ВАК изданиях) по теме исследования, свидетельствующих о достаточной степени апробации различных составляющих исследования.

Анализируя текст автореферата можно сделать вывод о качественном, самостоятельном, научном и творческом исследовании, заслуживающем особого внимания. Кроме того, автором рассмотрен и исследован широкий круг литературы по вопросам банковского риск-менеджмента и его инвестиционной деятельности. По нашему мнению, результаты проведённого исследования будут полезны для теории и практики деятельности кредитной организации.

В качестве замечания следует отметить, что схема оценки влияния фактора неопределённости рынка на стоимость проекта с учётом

использования реального опциона, приведённая на странице 13 автореферата, не вполне ясна в части связи стоимости проекта с уровнем неопределённости в зоне реального опциона.

Указанное замечание не снижает общего положительного впечатления от автореферата диссертационной работы Ганбат Халиун, в которой автор демонстрирует хорошее знание проблематики механизма оценки инвестиционного проекта в банке. Успешному решению поставленных в работе задач способствовали, прежде всего, высокий уровень общетеоретической подготовки соискателя.

По тексту автореферата можно сделать вывод о том, что диссертация Ганбат Халиун на тему «Развитие методов оценки инвестиционных проектов в банковском риск-менеджменте» представляет собой завершённую научную работу, обладающую несомненной актуальностью и научной новизной. Диссертационная работа соответствует требованиям пунктов 9-14 «Положения о присуждении ученых степеней» (утвержденного постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 № 842), а Ганбат Халиун заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» (Экономические науки).

Васильев Михаил Иванович
Председатель Правления Банка
ООО КБ «Славянский кредит»



Васильев М.И.