

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

ОТЗЫВ НА АВТОРЕФЕРАТ

диссертации Воробьевой Анны Владимировны на тему: «Модели оценки и управления рисками ипотечного кредитования», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки)

В условиях нестабильности российской экономики и ужесточения нормативов банковского регулирования вопрос эффективного управления рисками становится крайне актуальным для кредитных организаций. Осуществление выдачи и обслуживания ипотечных кредитов становится менее привлекательным для банков в периоды неопределённости. Поэтому кредитным организациям необходимо постоянное совершенствование инструментария анализа и управления возможными рисками ипотечного кредитования. Таким образом, диссертационная работа Воробьевой Анны Владимировны, посвящённая решению научной задачи разработки моделей оценки и управления рисками ипотечного кредитования, обладает высокой степенью актуальности.

Сформированные Воробьевой Анной Владимировной пункты научной новизны достаточно обоснованы. В частности: выявлены и обоснованы основные риски, с которыми сталкивается кредитная организация в процессе обслуживания ипотечных кредитов; раскрыта необходимость комплексного учета влияния этих рисков в динамике; разработана экономико-математическая динамическая модель процесса ипотечного кредитования с учетом рисков и ограничений на собственный и заемный капитал кредитной организации; разработана оригинальная модель оценки кредитного риска,

особенностью которой является учет вероятностей перехода портфеля ипотечных кредитов из одной категории качества в другую; разработан алгоритм поиска оптимальных параметров ипотечных кредитов с точки зрения максимизации ожидаемой экономической прибыли; решена задача оптимального управления ипотечным кредитным портфелем на последовательных временных интервалах.

Наряду с достоинствами диссертационного исследования, к которым относится глубокий анализ фактического материала, логичное изложение и структурированность основных результатов исследования, необходимо отметить, что из автореферата не ясно, как в модели учтено влияние процентного риска кредитной организации при оценке ожидаемых денежных потоков. Указанное замечание не снижает значимость научных результатов, полученных автором.

Судя по автореферату, диссертация выполнена на высоком научном уровне, в ней логично сбалансированы теоретическая и практическая составляющая, полученные результаты доведены до научного сообщества. Представленная работа соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 - Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки), а ее автор, Воробьева Анна Владимировна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук.

Шуркалин Александр Константинович,

доктор экономических наук, профессор,
ФГБОУ ВО «Московский государственный
технический университет имени Н.Э. Баумана
(национальный исследовательский университет)»
(МГТУ им. Н.Э. Баумана)
кафедра "Финансы".



ПОДПИСЬ ЗАВЕРЯЮ

КАДЕДРА УПРАВЛЕНИЯ КАДРОВ

В.

-263-60-48

19.12.2018

105005, Москва, 2-я Бауманская ул., д. 5, стр. 1
+7 (499) 267-00-39
E-mail: bauman@bmstu.ru