

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

### **ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ**

**д.ф.-м.н., профессора Картвелишвили В.М. на диссертационную работу  
Воробьевой Анны Владимировны на тему: «Модели оценки и  
управления рисками ипотечного кредитования», представленную на  
соискание учёной степени кандидата экономических наук по  
специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы  
экономики»**

Воробьева Анна Владимировна, 1991 г.р., гражданка России, в 2013 г. окончила ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» (г. Москва) по специальности «Математические методы в экономике». В этом же году она была зачислена в очную аспирантуру ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» (г. Москва) для написания диссертационной работы на кафедре математических методов в экономике.

В настоящее время работает в АО «Ипотечная компания атомной отрасли» экономистом-ведущим специалистом.

В ходе обучения проявила себя как квалифицированный и ответственный специалист в области ипотечного кредитования. Диссертационное исследование Воробьевой А.В. посвящено крайне важной для нашей страны теме ипотечного кредитования. Недостаточная степень проработанности проблемы поиска эффективных механизмов оценки и управления рисками ипотечного кредитования в кредитных организациях России подчеркивает актуальность темы диссертационного исследования.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке новой комплексной системно-динамической модели учета рисков ипотечного кредитования в динамике, которая позволяет на базе статистической информации современной отечественной кредитной организации выбрать оптимальную систему управления ипотечными рисками,



проанализировать целесообразность выдачи кредитов заемщикам и определить приоритетную для банка кредитную политику, адаптированную к условиям текущей нестабильности внешней среды и ужесточения нормативных требований в России.

Построенные в работе модели позволяют оптимизировать процесс управления портфелем ипотечных кредитов банка по критериям риска и доходности, а также решить множество дополнительных прикладных задач, с которыми может сталкиваться кредитная организация в процессе осуществления ипотечного кредитования.

Среди наиболее существенных результатов диссертационной работы Воробьевой А.В. можно выделить следующие:

- формирование комплексной системы учета основных рисков, которым может быть подвержен кредитор в процессе осуществления ипотечного кредитования в России с учетом современных нормативных требований;
- разработку усовершенствованной модели учета кредитного риска, базирующейся на теории случайных процессов, в ходе моделирования процесса ипотечного кредитования данная модель позволяет получить более точную оценку ожидаемых денежных потоков от ипотеки;
- разработку модели оценки и оптимизации основных параметров ипотечных кредитов для достижения лучшего экономического результата в ходе осуществления ипотечного кредитования;
- формирование оптимального по критерию доходности ипотечного кредитного портфеля в условиях риска и ограниченности ресурсов.

В диссертационной работе сформулированы теоретические положения и даны практические рекомендации применения модели в практике российских банков. Применение построенных моделей в практике российских кредитных организаций позволит усовершенствовать процесс управления рисками и будет способствовать развитию этой отрасли в России.

Достоверность результатов исследования обусловлена использованием результатов научных исследований ведущих российских и зарубежных



экономистов в области ипотечного кредитования и управления рисками, а также использованием актуальных законодательных, подзаконных и нормативных актов Российской Федерации, инструктивного и методического материала, новейших статистических данных.

Основные положения диссертационного исследования неоднократно докладывались и получили положительные оценки на международных научно-практических конференциях. По теме диссертационного исследования опубликовано 7 научных работ, среди которых 6 работ опубликованы в научных изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве образования и науки РФ для публикации результатов диссертационных исследований.

Диссертационная работа выполнена на актуальную тему, имеет характер законченного научного исследования и обладает элементами научной новизны. Диссертация Воробьевой А.В. отвечает требованиям, установленным Положением о присуждении ученых степеней, а ее автор, Воробьева Анна Владимировна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики».

Научный руководитель:

Картвелишвили Василий Михайлович,  
доктор физико-математических наук, профессор  
кафедры «Математические методы в экономике»  
ФГБОУ ВО «Российский экономический  
университет имени Г.В. Плеханова»



Место работы: 117997, Российская Федерация,  
г.Москва, Стремянный пер., 36  
рабочий тел. +7 (495) 958-27-43  
e-mail rector@rea.ru

ПОДПИСЬ	<u>Картвелишвили</u> В.М.	удостоверяю
Специалист по работе с персоналом	<u>[Signature]</u>	19 05 20 17 г.