

Отзыв на автореферат диссертации

Решульской Екатерины Михайловны на тему:

«Модели и методы оценки и управления устойчивостью и надежностью
коммерческого банка», на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности

5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике (экономические науки)

Значительное ухудшение финансово-экономического положения банковских организаций корпоративной формы собственности на фоне общего сокращения российской экономики ввиду известных причин имело следствием снижение инвестиционной привлекательности их деятельности и конкурентоспособности как агентов финансового рынка. С другой стороны, стали накапливаться «традиционные» для кредитных организаций проблемы с качеством работающих активов, объемами излишних резервов, что негативно отразилось на показателях доходности, риска и ликвидности российских коммерческих банков и, в первую очередь, той группы, которая в большей степени «удалена» от государственной поддержки, - региональных универсальных банков с базовой лицензией и небольшим собственным капиталом.

Автор справедливо ставит в качестве объекта исследования портфели банков именно этой группы, для управления которыми актуальны новые и усовершенствованные модели и методы, учитывающие происходящие в банковском секторе изменения. В частности, плодотворной представляется выдвинутая автором идея о расширении набора используемых в моделях оптимальных банковских портфелей критериев и ограничений показателями надежности и финансовой устойчивости банка, что, как обосновано в работе, позволит повысить точность оценок портфеля и качество решений по его трансформации.

Именно эти аспекты и составили основное содержание диссертационного исследования Решульской Е. М. и в совокупности определили его актуальность, теоретическую значимость и практическую ценность полученных автором результатов. В числе особо важных решенных автором задач отметим:

- оценки эффективности и риска кредитной деятельности российских коммерческих банках, отличающихся масштабом деятельности, величиной капитала, структурой портфелей депозитов-ссуд, основанные на анализе тенденций и среднесрочных перспектив развития кредитного и финансового

рынков в условиях нарастания кризисных явлений в банковском секторе, сопровождающихся ослаблением надежности и снижением устойчивости кредитных организаций;

- авторскую интерпретацию категорий «надежность» и «финансовая устойчивость» коммерческого банка и предложения по управлению деятельностью банковской организации с дополнительными критериями надежности и устойчивости;

- риск-ориентированный подход к оценке надежности коммерческих банков по надежности, основан на локализации набора влияющих на уровень рисков и численных алгоритмов оценки;

- параметрический подход к моделированию оптимального банковского портфеля с учетом влияния на его структуру и состав изменений неуправляемых параметров внешней среды и возможности их демпфирования с использованием регулируемых параметров резервов, ликвидности и соответствующих корректировок пассивов и активов;

- параметрическая модель выбора оптимального варианта кредитно-инвестиционной деятельности коммерческого банка с учетом принятых к исполнению внешних (задаваемых регулятором) и внутренних (задаваемых банком) нормативов и интегральный показатель его устойчивости, сопряженный с аналогичным показателем, характеризующим устойчивость оптимального варианта рыночной деятельности предпринимательской организации;

- адаптация, опытная эксплуатация разработанных моделей и методов в сфере кредитной деятельности выбранного коммерческого банка и разработка предложений по управлению банковским портфелем с учетом внешних и внутренних условий и ограничений этой деятельности, и планируемых уровней финансовой устойчивости и надежности банка.

Подводя итог, отметим, что разработанные соискателем модели, методы и инструментальные средства могут быть в полном объеме применены в процедурах оценки и управления портфелями коммерческих банков.

В качестве замечания приведем следующее. На стр. 16 сделана ссылка на присутствие в работе двух вариантов параметрической модели оптимизации банковского портфеля: в статичном и динамическом вариантах. Далее следует описание динамической постановки задачи параметрической оптимизации. Исходя из содержания автореферата, можно сделать вывод, что статический вариант рассмотрен выше (сразу за рисунком 1). Видимо, это именно так. В этом случае указанная ссылка должна присутствовать в другом месте.

В целом, по критериям научной новизны и практической значимости результатов, личному участию автора в их получении, степени представленности в ведущих рецензируемых научных изданиях, выполненная диссертационная работа и ее автореферат в полной мере соответствует требованиям п.9 Положения о присуждении ученых степеней (утв. Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 № 842).

Автор работы-Решульская Екатерина Михайловна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике (экономические науки).

Начальник отдела операций на денежном рынке
Джей энд Ти Банка (Акционерное общество),
кандидат экономических наук

Михаил Викторович Щепилов

27.0

Адрес:
8(495)6

Кадашевская наб., д.26. schepilov@jtbank.ru

5)