

В совет по защите диссертаций 24.2.372.03,
созданный на базе федерального государственного
бюджетного образовательного учреждения высшего образования
«Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»
117997, г. Москва, Стремянный переулок, д.36

ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Решульской Екатерины Михайловны на
тему «*Модели и методы оценки и управления устойчивостью и
надежностью коммерческого банка*», представленной на соискание
ученой степени кандидата экономических наук по специальности
5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в
экономике (экономические науки)**

Усиление регуляторного влияния Банка России на подконтрольные кредитные организации и в том числе на коммерческие банки а также широкое внедрение в практику последних стандартов Базель-2 и 3 не решило, однако, большинства накопившихся в банковском секторе России проблем, связанных с неудовлетворительными показателями деятельности банков в части качества банковских портфелей, доходности капитала, риска, ликвидности и пр. Более того, эти проблемы обострились на фоне ограничительных мер со стороны западных рынков капитала и снижения инвестиционной активности внутренних инвесторов – институциональных и неинституциональных.

На повестку дня в качестве актуальной вышла задача разработки и внедрения в банковскую практику инструментария управления банковскими портфелями, который учитывал бы не только «традиционные» критерии доходности, риска и ликвидности, но и специфические критерии качества портфелей как с позиции держателей депозитов и вкладчиков, так и с позиции акционеров и внешних инвесторов, а также регулирующих органов. Важно представить эти критерии в формализованном виде, предложить и обосновать алгоритмы их расчета и использования в моделях оптимального портфеля.

Эти задачи, судя по автореферату, оформлены в виде соответствующих им постановок и обоснований, экономико-математических моделей и инструментальных средств оптимального управления банковскими портфелями с расширенным показателями надежности и финансовой устойчивости набором критериев и ограничений. Таким образом, результаты, полученные соискателем, являются актуальными в рамках современной банковской теории и практики.

Отметим те из них, которые, по нашему мнению, вносят определенный вклад в экономическую теорию и практику российских кредитных организаций.

1. Обоснована значимость для кредитных организаций, функционирующих в условиях высокой турбулентности финансовых рынков и рынка ссудного капитала, инструментария моделей и методов корректной оценки и оптимального управления портфелями депозитов-ссуд с расширенным набором критериев, включающем наряду с доходностью и риском устойчивость структуры портфеля и надежность финансово-экономической основы банка, и ограничения по объемам и качеству пассивов и активов, установленных нормативами регулятора, международными стандартами и проводимой кредитной политикой.

2. Выявлена феноменологическая сущность и проведено разделение понятий «Финансовая устойчивость» и «Надежность финансово-экономической основы» коммерческого банка, основным видом деятельности которого является трансферт денежных средств корпораций и домохозяйств в кредитно-инвестиционные активы, критерием эффективности которого наряду с доходностью и риском являются показатели качества активов и обслуживания обязательств, влияющих на его устойчивость и надежность.

Обоснованы подходы и методы оценки и управления финансовой устойчивостью и надежностью банка, основанные на детализации внешних и внутренних факторов и показателей, характеризующих и влияющих на их уровни.

3. Обоснована концепция, разработаны и в практике выбранных коммерческих банков адаптированы экономико-математические модели и численные методы оценки и управления надежностью кредитных организаций, основанные на выделении факторов риска потери надежности, выборе и обосновании первичных и интегральных показателей надежности.

4. Разработаны и в деятельности ряда коммерческих банков адаптированы параметрический подход к моделированию оптимального банковского портфеля и параметрическая модель выбора оптимального варианта кредитной деятельности банка, основанные на детализации денежных потоков этой сферы деятельности с учетом влияния на ее результаты неуправляемых параметров внешней (макроэкономической) среды и управляемых параметров портфеля активов-пассивов, обеспечивающих требуемые внешними и внутренними нормативами уровни доходности, риска и ликвидности капитала.

5. Обоснован интегральный показатель устойчивости деятельности коммерческого банка на заданном временном горизонте, представляющий собой линейную сверку показателей рентабельности собственного капитала и накопленной ликвидности - основных показателей, характеризующих устойчивость банковской организации, основной сферой деятельности которой является трансферт денежных средств корпораций и частных вкладчиков в кредиты и инвестиции в активы финансового рынка.

Использование в практике коммерческого банка интегрального показателя позволяет корректно оценить интервал устойчивости его деятельности, включающий область изменений экзогенных (неуправляемых) параметров, в пределах которой возможен выбор эндогенных (управляемых) параметров банковского портфеля, обеспечивающих сохранение его структуры, доходности и риска.

6. Проведены расчеты оптимального портфеля выбранного банка (средний по величине капитала региональный универсальный коммерческий банк), которые подтвердили вывод о существенной зависимости его структуры от экзогенных параметров: норматива обязательных резервов, емкости финансового рынка и ставки рефинансирования.

В качестве замечания приведем следующее. В заключительной части автореферата приводится изложение результатов расчетов по приведенным моделям на информационной базе коммерческого банка, какого? Далее необходимо было уточнить объект внедрения (видимо, «КБ «Спутник») и привести информацию о его финансово-экономическом положении на дату расчетов, что позволило бы оценить результаты в динамике.

Приведенное замечание не снижает теоретическую ценность и практическое значение рецензируемой на основании автореферата диссертационной работы Решульской Е.М.. Судя по автореферату, диссертация соответствует требованиям ВАК, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор Решульская Екатерина Михайловна заслуживает присуждения искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике (экономические науки).

Начальник подразделения по контролю международных требований ограничительного характера департамента комплаенса и контроля «Ситибанк» Акционерное общество Коммерческий Банк,
кандидат экономических наук
30.01.2023 г.

Демир Светлана Викторовна

Контактная информация:
125047, Москва, ул. Гашека, д. 6
www.citibank.ru
E-mail svetlana.demir@citi.com
Тел.: +74956413982
Тел.: +79160904500