

В диссертационный совет 24.2.372.03 на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации **Решульской Екатерины Михайловны** «**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».

Актуальность исследования. В условиях высокой неопределенности депозитного и кредитного рынков отчетливо прослеживается негативная динамика основных показателей деятельности кредитных организаций, в составе которых значительную долю занимают коммерческие банки, - доходности, риска, рентабельности акционерного капитала, качества активов, резервов и др. В результате снижается их инвестиционная привлекательность и конкурентоспособность, растут издержки управления банковскими портфелями.

Новые реалии и прогнозируемые тенденции развития российского банковского сектора на ближайшую перспективу имеют следствием отказ от традиционных постулатов банковской теории, основанных на критериях доходности, риска и ликвидности, и внедрение в практику управления банковскими портфелями дополнительных критериев, отражающих приоритеты всех связанных с банком заинтересованных сторон, в том числе, вкладчиков и инвесторов.

Соискатель справедливо включает в состав этих критериев показатели надежности финансово-экономической основы банка и финансовой устойчивости его деятельности на планируемом временном интервале, отмечая отсутствие однозначных трактовок и формализаций

соответствующих понятий.

Исходя из содержания автореферата, можно констатировать, что целью диссертационного исследования являлась разработка и совершенствование экономико-математических моделей и методов оценки уровней надежности и финансовой устойчивости коммерческого банка и оптимального управления банковским портфелем с учетом параметров финансового рынка и рынка ссудного капитала и ограничений по структуре и составу активов и пассивов, задаваемых нормативами регулятора, межбанковскими соглашениями и приоритетами банка, что в соответствии с указанным выше позволяет отметить его актуальность для современной российской экономики.

Новизна и теоретическая значимость результатов диссертационного исследования.

С позиции классической банковской теории оригинальной и теоретически значимой представляется авторская концепция расширения набора учитываемых в моделях оптимального банковского портфеля набора критериев и ограничений важными с позиции вкладчиков и инвесторов критериями и ограничениями, включающими надежность финансовой основы банка и финансовую устойчивость его деятельности на планируемом временном горизонте. Наличие расширенного набора критериев и ограничений в задаче нелинейного целочисленного программирования (выбор оптимального варианта банковского портфеля) предопределило необходимость разработки модифицированных численных алгоритмов решения оптимизационных задач такого типа, что также составляет определенный вклад соискателя в эту научную область.

Также важный научный вклад соискателя связан с исследованиями задачи корректного разделения понятий «устойчивость» и «надежность» банка и разработкой формализованных алгоритмов оценки уровней надежности и устойчивости коммерческого банка в условиях высокой турбулентности финансовых рынков и рынков капитала.

Практическая ценность результатов диссертационного исследования.

Разработанный соискателем экономико-математический инструментарий моделей, методов и численных алгоритмов оценки качества и параметрической оптимизации банковского портфеля с расширенным набором критериев и ограничений в статичном и динамическом вариантах может быть использован для повышения эффективности кредитной деятельности российских коммерческих банков федерального и регионального уровней.


Полнота освящения результатов исследования в публикациях.

Соискателем ученой степени опубликовано восемь научных работ общим объёмом 12,07 печ. л. (авторских – 5,32 печ. л.), в том числе, семь статей объёмом 10,94 печ. л. (авторских 4,94 печ.л.) в рецензируемых изданиях, а также в научном издании, индексируемом в международной базе данных Scopus. Перечень и тематика публикаций свидетельствует об исключительном личном вкладе соискателя в полученных результатах.

По тексту автореферата имеется замечание. По нашему мнению, автор недостаточно внимания уделил обоснованию объекта исследования. Объем автореферата позволял более подробно привести его характеристику в соответствующем месте (например, стр. 9-10), что позволило бы стороннему читателю более точно понять значение вводимых автором в банковскую практику критериев.

Указанное замечание не снижает общей высокой оценки полученных соискателем результатов и должно рассматриваться как рекомендация для дальнейшей ее работы в выбранном направлении научных исследований. Содержание автореферата позволяет сделать вывод о том, что диссертация «Модели и методы оценки и управления устойчивостью и надежностью коммерческого банка» соответствует требованиям п.9 «Положение о присуждении учёных степеней», а её автор, Решульская Екатерина Михайловна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2. Математические,

статистические и инструментальные методы в экономике (экономические науки).

Доцент департамента
Операционного менеджмента и логистики
Высшей школы бизнеса
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Национальный Исследовательский университет
«Высшая школа экономики»
Кандидат экономических наук
Доцент  Денис Александрович Гусев

Адрес организации: 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, 20.
Рабочий телефон: 8 903 245-21-64
Адрес эл. почты: dgussev@hse.ru

Подпись
Проконек
Спец. лоп
02.02

