

Ученому секретарю диссертационного совета 24.2.372.03 на базе ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» к.э.н., доц. Комлевой Н.В.

ОТЗЫВ

К.э.н. Битиева Артема Александровича 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).

Переход банковских организаций на новые стандарты Базель - 2 и 3, широкое внедрение новых нормативов Банка России и др. институциональные и собственные ограничения, вводимые банками, не имеют, к сожалению, следствием значительное укрепление банковского сектора и, в первую очередь, частных банков в части основных показателей их деятельности (доходности, ликвидности, риска), а также качества капитала и резервов. В условиях значительного падения инвестиционной активности и привлекательности банковского функционала необходимы принципиально отличные от традиционных подходы к выстраиванию банковской стратегии, которые должны учитывать не только критерии доходности, ликвидности и риска, но и дополнительные, связанные с поведением «заинтересантов»: вкладчиков, инвесторов и собственников банка.

Именно эта тематика и составляет основу рецензируемой работы, что и позволяет определить ее как актуальную и отвечающую требованиям современного этапа экономического развития России.

Научная новизна и теоретическая значимость результатов рецензируемого на основании автореферата диссертационного исследования заключается в разработке теоретического подхода, экономико-математических моделей и численных методов оценки качества и оптимального управления банковским портфелем с критериями доходности и риска и ограничениями по структуре и объемам субпортфелей депозитов-ссуд, задаваемыми внешними и внутренними нормативами, приоритетами банковской стратегии и оценочными значениями показателей, характеризующих приемлемые для банка уровни финансовой устойчивости и надежности.

По моему мнению, к наиболее важным результатам, полученным автором и отмеченным признаками научной новизны, следует отнести следующие:

1. Обоснована значимость для кредитных организаций, функционирующих в условиях высокой турбулентности финансовых рынков и рынка ссудного капитала, инструментария 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 ограничениями по объемам и качеству пассивов и активов, установленных нормативами регулятора, международными стандартами и проводимой кредитной политикой.

2. Проведено разделение понятий «Финансовая устойчивость» и «Надежность финансово-экономической основы» универсального коммерческого банка, основным видом деятельности которого является трансферт денежных средств корпораций и домохозяйств в активы кредитно-инвестиционной деятельности, критериями эффективности которой наряду с доходностью и риском являются показатели состояния активов и обслуживания обязательств, характеризующих устойчивость и надежность.

Необходимость такого разделения диктуется требованиями корректного отбора факторов риска и оценки их влияния на уровни устойчивости и надежности банка, определяющие его рейтинг и инвестиционную привлекательность. Обоснованы функциональное наполнение и приоритет этих категорий в восприятии клиентами и собственниками банка.

3. Разработаны и в практике выбранных коммерческих банков адаптированы экономико-математические модели и численные методы риск-ориентированного подхода к оценке, рейтингованию по уровню надежности и управлению надежностью кредитных организаций, основанные на выделении факторов риска потери надежности, выборе и обосновании первичных и интегрального 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 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 кредитной 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.

6. Проведены расчеты оптимального портфеля выбранного банка, которые подтвердили вывод о существенной зависимости его структуры от экзогенных параметров: норматива обязательных резервов, емкости финансового рынка и ставки рефинансирования.

По тексту автореферата отметим неточность в формуле 16 на стр.15. В знаменателе присутствующей дроби при переменной L отсутствует индекс «к», который должен присутствовать по смыслу приведенного выражения. Однако эта неточность не снижает положительной оценки полученных соискателем результатов.

На основании автореферата можно сделать вывод, что диссертация Решульской Е. М. является законченным, логически связанным исследованием на актуальную тему, связанную с совершенствованием традиционных, широко используемых в банковской практике и разработкой оригинальных подходов, моделей и численных методов оценки качества и оптимального управления банковскими портфелями с расширенными показателями надежности и финансовой устойчивости банка набором критериев и ограничений. Результаты, полученные автором в части совершенствования моделей и методов оптимального управления банковскими портфелями в статическом и динамическом вариантах, обладают практической ценностью и могут быть использованы при выборе кредитных стратегий средними по объему капитала универсальными коммерческими банками, для которых трансферт денежных средств из депозитов в кредиты - доходная, но при этом и рисковая сфера кредитно-инвестиционной деятельности.

Автореферат отвечает требованиям, предъявляемым к авторефератам диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, что позволяет рекомендовать диссертационному совету присудить Решульской Екатерине Михайловне ученую степень кандидата экономических наук по специальности 5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике (экономические науки).

Начальник Отдела аудита корпоративного бизнеса
Управления аудита корпоративного и инвестиционного бизнеса
Департамента внутреннего аудита
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК».

к.э.н.
107045, М., Луков переулок, д.2, стр.1
E-mail: bitiev@mkb.ru
+7(495)797-4222., доб. 8815

А. А. Битиев

*Подпись начальника Отдела аудита корпоративного бизнеса
Управления аудита корпоративного и инвестиционного бизнеса
Департамента внутреннего аудита А.А. Битиева удостоверяю
30.01.2023*



кадрового администрирования
ого учета и трудовых отношений
а по работе с персоналом
ВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК

И.А. Московцева
(расшифровка подписи)