

В диссертационный совет Д 002.013.01 при
ФГБУН Центральный экономико-
математический институт РАН
117418, г. Москва, Нахимовский проспект д. 47

Отзыв

на автореферат диссертации Биджояна Давита Сааковича **«Оценка и прогнозирование надежности российских коммерческих банков с учетом волатильности макроэкономических переменных»**, представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 «Математические и инструментальные методы экономики» (экономические науки)

На мой взгляд, тема, выбранная диссертантом, чрезвычайно актуальна на сегодняшний день. Еще не оконченная политика Банка России по очистке банковского сектора от недобросовестных игроков и необходимость принятия решения относительно банка-партнера в условиях нестабильности и крайней ограниченности данных обуславливают актуальность выбранной темы исследования.

Научная новизна представленной к защите диссертации заключается в следующих пунктах:

1. предложен подход учета волатильности макроэкономических переменных, заключающийся во включении в модель оценки финансового положения банков показателей разброса. Предложенный подход апробирован на модели оценки вероятности отзыва лицензии. Автор продемонстрировал, что их учет позволил повысить точность модели приблизительно на 4%, что является существенным улучшением;
2. разработан алгоритм стресс-тестирования кредитного риска на основе публикуемой отчетности. На мой взгляд, представленный алгоритм имеет в достаточной степени высокую практическую значимость, так как предоставляет возможность предпринимателям и бизнесменам оценивать риски при сотрудничестве с банками;
3. разработана информационно-логическая модель выявления надежности российских коммерческих банков, аккумулирующая результаты моделей оценки вероятности отзыва лицензии и алгоритма стресс-тестирования. Модель позволяет оптимизировать процесс выбора надежного банка.

Научная новизна соответствует п. 1.2, п. 1.4 и п. 1.7 паспорта специальности 08.00.13 «Математические и инструментальные методы экономики» (экономические науки).

Достоверность полученных результатов подтверждается высокой публикационной активностью. Автор опубликовал 13 научных работ общим объемом в 6.1 п.л., в том числе 4 работы в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ, и 1 работы в издании Scopus, а также принял участие в ряде международных и всероссийских научно-практических конференциях, что подтверждает подлинность полученных результатов.

Практическая значимость результатов исследования не подлежит сомнению. Разработанная модель позволит предприятиям оценивать риски при сотрудничестве с банками, особенно учитывая отсутствие страхования депозитов и средств на счетах со стороны государства.

При общей положительной оценке диссертационной работы необходимо указать и наличие недостатков. Во-первых, было проведено стресс-тестирование только кредитного риска при наличии большого числа других рисков. Это может сказаться на достоверности полученных результатов. Во-вторых, наряду со стрессовым сценарием 2015 года следовало бы учесть и сценарий 2008 года, поскольку кризис в 2008 году был намного серьезнее 2015 года, что позволило бы проверить достаточность капитала в условиях более жесткого кризиса. В-третьих, вместо кластерного анализа, который был применен для сегментации банковского сектора, следовало бы использовать критерии (например, капитал, бизнес-модель и др.).

Несмотря на указанные замечания диссертационная работа является законченным научным исследованием, содержащим в себе научную новизну, имеющим большую теоретическую и практическую значимость. Диссертация соответствует требованиям п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ №842 от 24 сентября 2013 года, а ее автор Биджоян Д.С. заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики» (экономические науки).

Регалии Заместитель Генерального Директора, ООО «СтандартПроект»	 Буртаев Алексей Юрьевич ФИО
--	--

5.09.2019