

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)

Прогнозирование надежности российских коммерческих банков с учетом быстроизменяющегося макроэкономического окружения в моделях оценки их финансового состояния в условиях сложной геополитической конъюнктуры – актуальная задача. Автору удалось найти решение этой задачи в виде включения показателей разброса (стандартное отклонение, дисперсия) макроэкономических переменных в модель оценки вероятности отзыва лицензии у российских коммерческих банков. Это позволило повысить общую точность модели на 4%.

Кроме того, автору удалось решить задачу разработки инструментария оценки достаточности капитала для покрытия убытков в стрессовых сценариях на основе открытых данных. Учитывая, что результаты стресс-тестирования, проводимого Банком России и другими структурами, недоступны широкой публике, данная задача становится особо актуальной, так как участники рынка в крайней степени заинтересованы в комплексной оценке финансового состояния банка. Для решения этой задачи автор предложил многоступенчатую процедуру стресс-тестирования кредитного риска, где в качестве меры кредитного риска выступают резервы на возможные потери в разрезе портфелей. Таким образом, широкой публике помимо оценки вероятности отзыва лицензии у банка, будет доступна также и оценка его способности покрывать убытки, связанные с кредитным риском, исключительно за счет собственных средств для выполнения норматива достаточности капитала.

Автор апробировал предложенный подход на квартальных данных по банковскому сектору с 1 квартала 2012 года по 4 квартал 2017 года для модели оценки вероятности отзыва лицензии у российских банков и на квартальных данных с 1 квартала 2008 года по 4 квартал 2017 года для стресс-тестирования кредитного риска.

Практическая значимость не подлежит сомнению. Данная работа дает возможность всем заинтересованным лицам, не имеющим доступа к гранулярным данным, получить комплексный анализ финансового состояния российского коммерческого банка на основе открытой публичной финансовой отчетности.

Однако имеется ряд небольших замечаний по диссертационной работе. Во-первых, не указано по каким переменным проводился кластерный анализ при группировании банков с целью выделения однородных кластеров для дальнейшего стресс-тестирования кредитного риска. Во-вторых, как следует из автореферата, при прогнозировании банковских показателей в стрессовом периоде использовалась лишь одна спецификация модели. Следовало учесть разные спецификации моделей, так как могут получиться разные прогнозы, от которых в дальнейшем зависят результаты стресс-тестирования.

Кроме того, автору диссертационной работы следовало бы **более внимательно подойти к обзору литературных источников**. Так, автор настоящего отзыва не увидел в тексте диссертации ссылку на свою статью «Нейросетевая система оценки вероятности банкротства банков», опубликованную в журнале БИЗНЕС-ИНФОРМАТИКА №3(29)–2014 год, а также на выложенную в открытом доступе на сайте www.PermAi.ru программу, выполняющую такие оценки.

Однако высказанные указанные замечания не препятствуют высокой оценке диссертационной работы, которая, судя по автореферату и тексту диссертационной работы, является полноценной законченной научно-исследовательской работой.

По актуальности темы, глубине исследования, методическому уровню исполнения, практической значимости и обоснованности выводов диссертация соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор, Биджоян Давит Саакович, заслуживает присваивания ученой степени кандидат экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики» (экономические науки).

Профессор кафедры прикладной
математики и информатики
ФГБОУ ВО «Пермский
государственный национальный
исследовательский университет»
Доктор технических наук,
профессор

614990, г. Пермь, ул. Букирева

email: yasn@psu.ru

Тел: 8 (342) 271-67-68



Ясницкий Л.Н.

02.09.2019