

В диссертационный совет ДМ 212.188.09 на базе Пермского национального исследовательского политехнического университета и Пермского государственного национального исследовательского университета

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертационную работу Банных Александры Андреевны «Совершенствование системы управления рисками розничного кредитования коммерческого банка на основе математического моделирования» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 - «Математические и инструментальные методы экономики»

Актуальность темы исследования

Рост рынка розничного кредитования и, соответственно, вовлечение широких слоев населения в кредитование, снижение времени на рассмотрение кредитных заявок и минимизация пакета предоставляемых клиентом документов приводят к росту просроченной задолженности. Для поддержки принятия решений в этой области банки в последние годы активно внедряют системы управления кредитным риском. Не менее значимым фактором является курс Банка России, направленный на совершенствование процессов риск-менеджмента в кредитных организациях, и заключающийся в последовательном внедрении в российское правовое поле рекомендаций Базельского комитета, в частности первой и второй компоненты Базель-II.

В этом контексте диссертационная работа Банных А.А., посвященная оценке и управлению риском розничного кредитного портфеля коммерческого банка на основе экономико-математического моделирования, представляется актуальной и практически значимой.

Степень обоснованности и достоверности положений, сформулированных в диссертационной работе

Достоверность полученных в ходе диссертационного исследования результатов и выводов подтверждена корректным теоретическим обоснованием приведенных утверждений. Все результаты подтверждены исследованиями,

проведенными с использованием реальных данных о кредитных заявках ПАО «БыстроБанк».

Обоснованность научных положений и выводов диссертационной работы подтверждается корректной постановкой целей и задач исследования, применением методов теории вероятностей и математической статистики, эконометрического моделирования, теории риска, стохастического программирования, статистической обработки данных, финансового анализа.

Результаты исследования, их научная новизна и значимость

Целью диссертационной работы является развитие теоретических основ оценки и управления риском розничного кредитного портфеля коммерческого банка на основе экономико-математического моделирования для повышения качества управленческих решений.

Приведенные в работе научные положения, выводы и результаты соответствуют области исследования паспорта научной специальности ВАК РФ 08.00.13 «Математические и инструментальные методы экономики» по пунктам:

1.1. Разработка и развитие математического аппарата анализа экономических систем: математической экономики, эконометрики, прикладной статистики, теории игр, оптимизации, теории принятия решений, дискретной математики и других методов, используемых в экономико-математическом моделировании.

1.6. Математический анализ и моделирование процессов в финансовом секторе экономики, развитие метода финансовой математики и актуарных расчетов.

1.4. Разработка и исследование моделей и математических методов анализа микроэкономических процессов и систем: отраслей народного хозяйства, фирм и предприятий, домашних хозяйств, рынков, механизмов формирования спроса и потребления, способов количественной оценки предпринимательских рисков и обоснования инвестиционных решений.

2.3. Разработка систем поддержки принятия решений для рационализации организационных структур и оптимизации управления экономикой на всех уровнях.

Научная новизна диссертационной работы состоит в следующем:

Автором построена экономико-математическая модель расчета банковской рискованной маржи, позволяющая включать непредвиденные потери в стоимость кредита, как для однородного, так и неоднородного по риску портфеля (п. 1.1 паспорта научной специальности 08.00.13 ВАК РФ).

В диссертационной работе построена многофакторная экономико-математическая модель расчета банковского резерва по розничному кредитному портфелю, позволяющая на основе стохастического программирования рассчитать экономический капитал на покрытие непредвиденных потерь по розничному кредитному портфелю (п. 1.6 паспорта научной специальности 08.00.13 ВАК РФ).

Автором построена оригинальная математическая модель рейтинговой оценки заемщика, в которой в качестве независимой переменной используется рейтинговый балл, полученный из внешнего источника (на примере скоринга бюро кредитных историй). Модель позволяет расширить количество источников информации, используемых при оценке заемщика (п. 1.4 паспорта научной специальности 08.00.13 ВАК РФ).

Автором разработан алгоритм выбора условия одобрения кредитной заявки в зависимости от рейтингового балла, который позволяет контролировать прибыль, убытки и объем розничного кредитного портфеля коммерческого банка (п. 2.3 паспорта научной специальности 08.00.13 ВАК РФ).

Теоретическая и практическая значимость исследования

Теоретические положения и выводы, содержащиеся в работе, вносят вклад в исследование актуальных вопросов оценки и управления кредитным риском розничного кредитования.

Основные результаты и выводы, содержащиеся в работе, в настоящий момент используются в региональном коммерческом банке ПАО «БыстроБанк». Результаты диссертационного исследования включены в магистерскую программу «Финансовый риск-менеджмент» по направлению

«Экономика», реализуемую на кафедре математических методов в экономике ФГБОУ ВПО «Удмуртский государственный университет».

Замечания по диссертационной работе

При общей положительной оценке диссертационной работы, считаю нужным высказать некоторые дискуссионные положения:

1. Результаты, полученные в разделе 2.6 диссертационной работы, основаны на гипотезе о нормальности убытков по кредитному портфелю (случайная величина L) (формула 2.15 на стр.80). Проверка гипотезы о нормальности описана в разделе 3.4 (стр.109-110). При этом в качестве случайной величины рассматривается не суммарный убыток по портфелю, а убыток по отдельному кредитному договору. Однако это не гарантирует нормальность суммарного убытка по кредитному портфелю в силу того, что он представляет собой сумму негауссовых случайных величин. Более того распределение убытков портфеля на практике всегда существенно ассиметрично, островершинно, имеет тяжелые хвосты.
2. В формуле (2.15) не учитывается уровень потерь в случае дефолта (LGD) и корреляция событий дефолтов отдельных заемщиков в рамках экономического цикла. Указанные моменты могут существенно повлиять на оценку кредитного риска (Value-at-Risk) портфеля и рассчитываемую оценку рисковой надбавки в сторону занижения.
3. Допущена неточность: на стр. 99 в таблице 3.17 и 3.18 коэффициент Колмогорова-Смирнова рассчитан в долях, а в формуле на стр. 70 коэффициент умножается на 100.

Перечисленные замечания носят дискуссионный характер и не умаляют значения полученных в процессе исследования результатов.

Общая оценка диссертационной работы

Работа Банных Александры Андреевны представляет собой самостоятельное исследование, выполненное на актуальную тему на высоком профессиональном уровне. Работа имеет теоретическую и практическую

значимость, обладает научной новизной. Автор опирается на актуальные теоретико-методологические подходы и современные методы анализа и обработки данных.

Основные положения работы отражены в 12 научных публикациях общим объемом 4,8 п.л., из них 4 работы, отражающие основные результаты исследования, опубликованы в изданиях, входящих в список, определенный Высшей аттестационной комиссией при Министерстве образования и науки РФ.

Автореферат и публикации отражают основные результаты диссертационной работы.

Таким образом, диссертационная работа «Совершенствование системы управления рисками розничного кредитования коммерческого банка на основе математического моделирования» отвечает требованиям Положения о порядке присуждения ученых степеней (утвержденного постановлением Правительства РФ № 842 от 24 сентября 2013 г.), предъявляемым к диссертациям, а ее автор, Банных Александра Андреевна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 - «Математические и инструментальные методы экономики».

Официальный оппонент:

Кандидат экономических наук, доцент кафедры информационных систем и математических методов в экономике ФГБОУ ВПО «Пермский государственный национальный исследовательский университет»

Ивлиев Сергей Владимирович

«22» апреля 2016 г.

Подпись Ивлиева С.В. заверяю:

Адрес: 614000, г.Пермь, ул.Букирева, дом 15, корпус 2
Телефон: 8(903)799-91-17
E-mail: ivliev@gmail.com



Ивлиев С.В.
С.В. Ивлиев