

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Шимановского Дмитрия Викторовича “Разработка методов прогнозирования российского рынка корпоративного кредитования с учетом неценовых ограничений”, представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики.

Мировой экономический кризис 2008 года, вызванный во многом ошибками систем кредитования, в частности, в США, делает прогнозирование в этой области чрезвычайно актуальной темой. Кроме того, относительная молодость рынка кредитования в РФ увеличивает необходимость описания сценариев развития и анализа рисков кредитования. Таким образом, **актуальность** темы исследования несомненна. Представляется вполне разумным желание автора учитывать не только ценовые характеристики кредитов, но рассматривать проблему комплексно, с учетом положения кредитных организаций в национальной банковской системе с ее особенностями и учетом неценовых параметров кредитного портфеля (максимальная сумма кредита, максимальный срок кредита, требования к обеспечению кредита, требования к финансовому состоянию заемщика и т.д.). Рассмотрение отдельно рынка корпоративного кредита также обосновано.

Неценовые показатели банковских ссуд оцениваются в работе с помощью так называемых диффузных индексов относительно различных условий кредитования, вычисляемых Банком России ежеквартально с 2009 года на основе различных опросов. Как указывается в автореферате, эти индексы несовершенны, но они, по-видимому, являются в настоящее время единственным инструментом для исследования неценовых показателей.

Научная новизна заключается в авторской системе регрессионных уравнений, позволяющая прогнозировать изменения процентной ставки и темпа прироста объема корпоративного портфеля кредитов. В автореферате подробно разбирается экономический смысл всех коэффициентов полученных моделей.

Я не увидел каких-либо существенных неточностей в тексте автореферата. По-моему, **недостатком работы** является недостаточная достоверность используемых диффузных индикаторов и отсутствие методики вычислений доверительных интервалов для результатов вычислений по предложенной модели.

На мой взгляд, *из автореферата следует, что автор диссертационной работы блестяще справился с очень актуальной задачей:*

- 1) создана математическая модель рынка корпоративного кредитования в РФ;
- 2) полученные методики для создания моделей рынка корпоративного кредитования могут использоваться на практике для уточнения и актуализации модели;
- 3) созданная математическая модель рынка корпоративного кредитования может непосредственно применяться при сценарном прогнозировании экономики России.

Автореферат позволяет сделать вывод о том, что диссертация является законченным исследованием, имеющим научную и практическую ценность, отвечает требованиям ВАК, а ее автор Д.В. Шимановский заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики».

К. ф.-м. н., с.н.с.

научно-исследовательского центра
«Функционально-дифференциальные
уравнения»,

Пермский национальный исследовательский
политехнический университет, 614990, Пермь,
Комсомольский пр. 29, т. 239-15-64,
bravyi@perm.ru

Евгений Ильич Бравый

23.05.2016

Подпись Е.И.Бравого заверяю



Ученый секретарь ПНИПУ

В.И. Макаревич