

## **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»

### **Актуальность темы исследования**

Повышению эффективности денежно-кредитной политики различных стран способствует совершенствование методов управления и прогнозирования различных сегментов кредитного рынка. В современных российских условиях крупнейшим и важнейшим элементом отечественной кредитной системы является корпоративное кредитование.

Диссертационное исследование Шимановского Д.В. посвящено совершенствованию методов прогнозирования показателей корпоративного кредитования и управления ими через инструменты денежно-кредитной политики. Актуальность выбранной темы не вызывает сомнений.

### **Научная новизна диссертационной работы**

Научная новизна работы заключается в новом подходе к прогнозированию экономических процессов в корпоративном сегменте кредитования. В отличие от предыдущих исследований, эконометрические модели которых строятся на основе финансовой отчетности банков, автор особое внимание уделяет индексам условий банковского кредитования, которые являются новым разделом банковской статистики. Эти индексы содержат в себе информацию об изменении неценовых условий заключения кредитных сделок (требования к срокам кредитования, обеспечению выдаваемых кредитов). Включение данных индексов в предложенную эконометрическую прогнозную модель позволяет более точно анализировать динамику процессов на рынке заемных средств. При построении авторских моделей диссертант использовал как российский, так и зарубежный опыт эконометрического моделирования показателей банковской системы.

Ввиду недостаточной изученности перечня показателей, влияющих на равновесное состояние рынка корпоративных кредитов, автор дополняет и развивает существующие равновесные модели рынка заемных средств. Авторские равновесные модели послужили основой для выбора перечня факторов, которые вошли в эконометрическую модель.

### **Теоретическая значимость работы**

Теоретическая значимость работы заключается в новых методах прогнозирования важнейших показателей российского рынка корпоративного кредитования. Авторские модели дополнены индексами условий банковского кредитования, которые являются новым разделом российской банковской

статистики и публикуются Центральным Банком Российской Федерации всего около семи лет.

Автор показал, что эти индексы вносят большой вклад в динамику процентной ставки и объемов кредитования, нежели традиционные показатели, с помощью которых анализировался кредитный рынок.

Вместе с достоинствами, работа имеет ряд недостатков. Среди них можно отметить следующие моменты:

1. На наш взгляд, более целесообразно прогнозировать не балансовый объем кредитного портфеля на определенную дату, а величину выданных кредитов за определенный период.
2. ...

Сделанные замечания не носят принципиального характера.

### Заключение по работе

Анализ текста автореферата позволяет сделать вывод о том, что работа является самостоятельным и законченным научным исследованием, и отвечает требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям. Её автор Шимановский Дмитрий Викторович заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 Математические и инструментальные методы экономики.

Рецензент: д.э.н., профессор,  
профессор кафедры «Экономика и менеджмент»  
Глазовского инженерно-экономического института,  
Заслуженный деятель науки Удмуртской Республики

Л.А. Дедов

Подпись заверил:



*по кадрам  
Леонович*

Адрес: 427622, Удмуртская Республика,  
г. Глазов, ул. Кирова, д. 36  
Глазовский инженерно-экономический институт (филиал)  
ФГБОУ ВПО «Ижевский государственный технический  
университет имени М.Т. Калашникова»  
E-mail: [gfi@gfi.edu.ru](mailto:gfi@gfi.edu.ru)  
Дедов Леонид Анатольевич