

О Т З Ы В

на автореферат диссертационной работы

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»

В настоящее время корпоративный сегмент кредитного рынка находится в непростых условиях, вызванных внешними шоками. В новых экономических реалиях, выраженных в либерализации валютного рынка, возрастает степень неопределенности в развитии ценовых и объемных показателей кредитования. Связано это с относительно высокой долей кредитов, выданных в иностранной валюте, курс которой может к моменту возврата кредита сильно отличаться от курса в момент выдачи. Колебания валютного курса влияют на объем и доходность и валютных кредитов.

В новых экономических условиях совершенствование методов прогнозирования корпоративного кредитования является важной теоретической и практической задачей. Данная задача представляет интерес как для специалистов Центрального банка Российской Федерации в рамках определения тенденций в области кредитования, так и для специалистов в области финансового планирования в коммерческих банках. Из сказанного можно сделать вывод, что работа Шимановского Д.В. посвящена актуальной и востребованной теме.

Научная новизна работы заключается в построении авторских моделей прогнозирования рынка корпоративных кредитов с глубокой экономико-теоретической проработкой перечня факторов, влияющих на развитие корпоративного кредитования. Предложенные методы прогнозирования являются сценарными и позволяют выявить зависимость будущего развития показателей корпоративного кредитования от инструментов денежно-кредитной политики Банка России.

Методы прогнозирования, которые предлагает Шимановский Д.В., основаны на зарубежном опыте прогнозирования показателей рынка заемных средств специалистами Европейского Центрального банка и Центральными банками других стран. В то же время, указанные методы учитывают специфику российской банковской системы.

Содержание автореферата демонстрирует, что работа Шимановского Д.В. является законченным научным трудом. Автор грамотно проходит все этапы исследования: ставит цели и задачи, проводит анализ априорной информации и

зарубежного опыта подобных исследований, предлагает свои собственные модели, аргументирует подбор эмпирической базы и проводит экономическую интерпретацию получившихся результатов.

Материал автореферата изложен последовательно и логично. Все выводы и результаты проводимых исследований наглядно демонстрируются рисунками и таблицами.

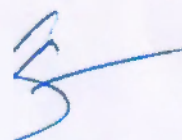
В качестве замечания можно отметить следующее. В период, когда были применены эмпирические данные для идентификации модели, изменились правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях (с 1 января 2012 года). Диссертантом недостаточно полно рассмотрен момент сравнимости данных из финансовой отчётности, сформированной на различных законодательных базах.

Однако приведенное замечание не снижает научной ценности работы.

Таким образом, исследование Шимановского Д.В. является самостоятельным и законченным научным трудом. Результаты исследований имеют теоретическую и практическую значимость. Автор работы – Шимановский Дмитрий Викторович заслуживает присвоения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики».

Рецензент:

доктор экономических наук,
начальник отдела Главного управления
безопасности и защиты информации
Центрального банка Российской Федерации

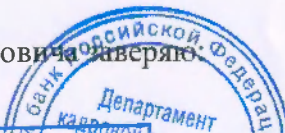


П.В. Ревенков

Адрес: 107016, г. Москва,
ул. Неглинная, 12.
Центральный банк Российской
Федерации
тел. (495) 98-77-365, e-mail: rpv@mail.cbr.ru



Подпись Ревенкова Павла Владимировича заверяю.



Ведущий эксперт
Департамента кадр
и обеспечения раб

