

УТВЕРЖДАЮ

Ректор ГАОУ ВО «Дагестанский  
государственный университет  
народного хозяйства»,  
д.э.н., профессор Бучаев Я.Г.



« 11 » \_\_\_\_\_ 2015г.

## ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертационную работу Салманова Сулеймана Исаевича, выполненную на тему «Совершенствование системы мониторинга рисков в банковской сфере», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

### *1. Оценка актуальности темы исследования*

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в настоящее время и в перспективе устойчивость развития и функционирования банковской системы становится одной из главных ее характеристик. Только устойчивая банковская система в долгосрочном плане может выполнять возложенные на нее задачи, с одной стороны, а с другой - служить определенной гарантией общей стабильности экономики. Кроме того, устойчивость банков является основным условием наращивания ими ресурсной базы. Высокая значимость участия банков в развитии эффективной экономики усиливает понимание банковского сообщества, что решающим фактором повышения и поддержания конкурентоспособности каждого банка становится управление рисками.

Автор справедливо отмечает, что, несмотря на большое количество организаций, осуществляющих мониторинг банковских рисков в Российской Федерации, существующая система наблюдения обнаружила свою низкую эффективность, что наглядно показали результаты мирового экономического

кризиса 2008-2010 годов, когда ухудшение ситуации на мировых рынках привело к существенному оттоку капиталов из страны, спровоцировавшее возникновение проблем с ликвидностью. В диссертации автором выделены проблемы в организации мониторинга такие как: нет цельности и сбалансированности мониторинговых процедур, как на макро, так и на микроуровнях; отсутствие единой нормативно-правовой базы и методических положений; функции диагностики рисков и их прогнозирования замещаются регистрирующей составляющей; специализированный характер наблюдения приводит к фрагментарности. Следовательно, актуальность выбранного С.И. Салмановым направления исследования по разработке теоретических и методологических проблем формирования целостной системы наблюдения за банковскими рисками не вызывает сомнения.

## **2. Достоверность результатов диссертационного исследования.**

В основу диссертации положены фундаментальные труды, разработки классиков экономической науки, современных ученых и специалистов в области банковского менеджмента, а также законодательные акты и постановления Правительства России, методические рекомендации, регулирующие деятельность коммерческих банков.

Логически выстроенная цепь исследований подкреплена использованием широкого спектра различных методов: аналитического, монографического, экономико-статистического, абстрактно-логического, сравнительного, экономико-математического моделирования и др.

Информационно-эмпирическая база диссертационного исследования представлена материалами Федеральной службы государственной статистики, статистическими и аналитическими материалами Банка России, официальными отчетными данными кредитных организаций, материалами научно-практических конференций и периодической экономической печати, монографическими исследованиями отечественных и зарубежных ученых, творческими разработками научных коллективов, а также личными наблюдениями автора.

## **3. Основные результаты исследования и их новизна.**

Наиболее существенные результаты исследования, содержащие элементы научной новизны, заключаются в следующем.

1. В рамках проведенного в работе обобщения существующих подходов к раскрытию понятия «мониторинг банковских рисков» предложена его авторская интерпретация, заключающаяся в определении мониторинга как процесса, характеризующегося разнонаправленной и многогранной природой проявления. Несмотря на дискуссионность авторской трактовки, следует отметить правомерность полиаспектной трактовки мониторинга банковских рисков, т.е. как функциональная форма контроля, как целостная система препятствующая возникновению и развитию рисков в банковской сфере и как самостоятельная форма деятельности на всех уровнях менеджмента банковской системы (с.23-25).

2. Расширено представление о системе мониторинга банковских рисков. Оригинальность и авторское видение заключается в том, что представленная комплексная система обеспечивает непрерывность и своевременность определения, оценки и прогнозирования развития рискованных ситуаций в банковской сфере. Она предполагает составление рядов сравнимых показателей (индикаторов) рисков и исследование причин их возникновения для проведения анализа и прогнозирования банковских рисков на микро- и макроуровнях(с.34-35).

3. Предложена адаптивная модель диагностики рискованного состояния коммерческого банка, включающая алгоритм диагностики рискованного состояния с разделением на 5 ключевых этапов её осуществления и расчет прогнозных значений возможной рискованной ситуации в коммерческом банке на основе построения функции логистической регрессии в целях повышения качества риск-менеджмента и сохранения финансовой стабильности кредитного учреждения (с.105-107).

4. Разработана стратегия мониторинга рисков в коммерческом банке с учетом целевых ориентиров развития конкретного кредитного учреждения и банковского сектора в целом с описанием этапов ее формирования, решаемых задач и достигаемых конечных результатов, а так же совокупность мер, осуществляющих пошаговую реализацию действий по интеграции комплексной

системы мониторинга рисков в надзорную деятельность Банка России (с.119-124).

5. Разработана многоуровневая информационная система мониторинга банковских рисков, основанная на активизации информационного взаимодействия в общем инфопространстве между Банком России, коммерческими банками, госорганами и международными организациями, собирающими сведения о рисках и предполагающая усиление диагностического и прогностического компонента наблюдения, что позволит Банку России проводить оценку, прогноз и анализ возможной уязвимости экономики в регионах, и в целом по государству (с.128-132).

#### **4. Оценка содержания диссертации**

Диссертация имеет стройную структуру, изложение логично, теоретические положения аргументированы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, включающие 8 параграфов, заключения, списка использованной литературы, включающей 129 наименований. Основные результаты работы изложены на 158 страницах машинописного текста, в том числе 24 таблицы и 30 рисунков.

В первой главе автор анализирует теоретические подходы к раскрытию понятия мониторинга банковских рисков, рассматриваются существующие научные подходы к описанию понятия «риск», основные причины возникновения рисков в банковской сфере

Проведя анализ понятий по определению мониторинга, существующих в мировой и отечественной теории и практике, автор делает вывод, что единых подходов к пониманию сути концепта не существует. Проведенное исследование выявило нехватку методологических подходов к вопросам проведения оценки и проверки банковских рисков, рассмотрение такого мониторинга как системы и определения его оценочных критериев.

Проведенный автором анализ исторических изменений в трактовке понятия «мониторинг банковских рисков» и обзор основных подходов к раскрытию данной дефиниции позволяют сделать авторский вывод о том, что

мониторинг – процесс, характеризующийся разнонаправленной и многогранной природой проявления. Что, в свою очередь, подводит к выводу о том, что мониторинг банковских рисков должен трактоваться полиаспектно. Толкование термина «мониторинг банковских рисков» с учетом выше обозначенных особенностей является максимально верным, так как полностью охватывает основные характеристики его проявления.

Базируясь на использовании индикаторов (установленных нормативов) и интегральных показателей при осуществлении мониторинга (индикативно-интегративный подход), автором предлагается использовать в банковской сфере России комплексную систему мониторинга банковских рисков, основанной на взаимодействии и сбалансированной деятельности централизованной и децентрализованной подсистем мониторинга банковских рисков, которые позволяют обеспечить непрерывность и своевременность выявления, оценки и прогноза развития рискованных ситуаций в банковской сфере.

Комплексный мониторинг рисков банковской сферы позволяет получить объективную информацию о деятельности отдельного коммерческого банка и всей банковской сферы. Кроме того, в рамках мониторинга составляются ряды сравнимых показателей (индикаторов) рисков и исследуются причины их возникновения для проведения анализа и прогноза возникновения банковских рисков на микро- и макроуровнях, что несомненно является новизной данного исследования.

Разработка и внедрение модели комплексного мониторинга банковских рисков в банковскую систему России имеет и большую практическую значимость, так как основной задачей проведения мониторинга является создание целостной многоуровневой системы, не допускающей рассогласование мониторинговых процедур на всех уровнях.

Во второй главе рассматривается деятельность коммерческих банков, которая в современных условиях связана с возникновением большого количества рисков и взаимосвязь различных типов банковских рисков как в рамках отдельного коммерческого банка, так и в масштабе всей банковской сфе-

ры стала более интенсивной. Несмотря на большое количество организаций, осуществляющих мониторинг банковских рисков в Российской Федерации, существующая система наблюдения обнаружила свою низкую эффективность. В связи с чем возникает необходимость формирования комплексной системы наблюдения за банковскими рисками.

Целью исследования является проведение качественной оценки состояния банковской системы Российской Федерации на основе анализа динамики показателей деятельности коммерческих банков в сравнении с показателями кризисных периодов 1998 и 2008 гг. Важно понять, что было общего, какие тенденции в развитии коммерческих банков привели к рисковому состоянию российской банковской сферы. А так же разработка предложений по формированию комплексной системы наблюдения за банковскими рисками. Проведенный в работе анализ наглядно показывает, что в современных условиях возрастает значимость быстрого выявления, диагностики и мониторинга рисков в банковской сфере страны.

В третьей главе диссертации предлагаются конкретные направления совершенствования системы мониторинга рисков в банковской сфере и, в этой связи, третья глава, несомненно, имеет практическую значимость.

Принимая во внимание специфику осуществления децентрализованного мониторинга банковских рисков, требований Банка России и предложений Базельского комитета, автор предлагает адаптивную модель мониторинга рисков в коммерческом банке и алгоритм диагностики рискового состояния банка. На последнем этапе, на основании данных мониторинга и с помощью методов прогнозирования рассчитываются прогнозные значения показателей риска. Это даст возможность руководству осуществить перспективный анализ деятельности банка и тем самым застраховаться от отрицательных последствий риска. Расчет прогнозных значений предлагается осуществить с помощью логит-анализа.

Несомненный научный и практический интерес представляет предлагаемая совокупность мер, осуществляющих пошаговую реализацию действий

по интеграции комплексной системы мониторинга рисков в надзорную деятельность Банка России. Формирование эффективной системы комплексного мониторинга рисков в российском банковском секторе невозможно без разработки стратегии по ее развитию, которая содержит научно обоснованные системные программные цели и задачи, процедуры ее реализации с учетом целевых ориентиров развития конкретного коммерческого банка и банковского сектора в целом.

### **5. Значение полученных результатов для науки и практики**

Теоретическая значимость проведенного исследования заключается в развитии понятийного аппарата теории рисков и проблемы их регулирования.

Практическая значимость работы состоит в разработке рекомендаций по совершенствованию мониторинга банковских рисков в банковской сфере России, включающих предложения по адаптации внутрибанковских методик управления рисками в условиях нестабильной российской экономики.

Предложенные соискателем рекомендации аргументированы, в работе показаны отличия от предложений, рассматриваемых ранее в работах по данному направлению.

Основные выводы и рекомендации работы могут быть применимы в учебном процессе при подготовке специалистов в области финансов, денежного обращения и кредитов.

### **6. Соответствие диссертации паспорту специальностей**

Наиболее существенные результаты исследования соответствуют пункту 10.16. «Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков» специальности 08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит.

### **7. Дискуссионные вопросы и замечания**

Несмотря на бесспорные достоинства диссертации Салманова С.И., определенный вклад автора в развитие теории и практики мониторинга банковских рисков, считаем необходимым обратить внимание на следующие замечания и некоторые дискуссионные положения исследования.

1. Формулировка цели и некоторых задач исследования не совсем кор-

ректны, а полученные результаты не в полной мере отражают достижение цели и решение поставленных задач. Так, цель исследования определена диссертантом как «изучение теоретических основ формирования целостной системы наблюдения за банковскими рисками и разработка практических рекомендаций по совершенствованию механизма ее функционирования в российской банковской сфере». Следовало более четко раскрыть научную составляющую исследования и представить доказательства необходимости совершенствования теоретической и методологической обоснованности существующей практики регулирования банковской деятельности Банком России.

2. Не все изменения в нормативных документах Банка России, значимые для проблематики исследования, учтены в работе. В частности, это касается отражения целей деятельности Центрального Банка РФ как мегарегулятора денежно-кредитного рынка (Федеральный закон №86-ФЗ от 10.07.2002). На наш взгляд автор слабо увязывает свои практические рекомендации с анализом деятельности Банка России по внедрению в практику регулирования банковских рисков требований Базель 2 и Базель 3.

3. Несмотря на правомерность проведения классификации банковских рисков в рамках исследуемой проблемы, представляется нецелесообразным описывать хорошо известные классификации, указанные например в документах Банка России (Положение ЦБ РФ «142 и Письмо №70-Т «О типичных банковских рисках»). Авторское предложение о разграничении рисков по уровням – макроуровень и микроуровень, на наш взгляд, требует более подробного обоснования и наполнения конкретным содержанием. Особенно это касается Банка России. В частности, в работе не затрагивается проблема личной ответственности руководителей системообразующих банков и Банка России за регулярное использование ограниченных финансовых ресурсов государства для спасения крупных банков, проводящих слишком рискованную кредитную и инвестиционную политику.

Сделанные замечания в основном носят дискуссионный характер и не отменяют общей положительной оценки диссертационной работы.



## 8. Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней

По глубине научной проработки проблемы, уровню полученных результатов и их практической значимости диссертация Салманова С.И. на тему «Совершенствование системы мониторинга рисков в банковской сфере» соответствует требованиям, которые предъявляются к диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук пунктом 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года №842, а ее автор, Салманов Сулейман Исаевич, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Отзыв на диссертацию и автореферат подготовлен кандидатом экономических наук, доцентом Залибековой Дайганат Залибековной, обсужден и утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит -1», протокол № 3 от 20 ноября 2015 г.

**Зав. кафедрой «Финансы и кредит -1»**  
**ГАОУ ВО «Дагестанский**  
**государственный университет**  
**народного хозяйства», к.э.н., доцент**



**Халимбекова А.М.**

Адрес: г.Махачкала, ул. Д. Атаева, 5  
Тел.: (8722) 56-56-04  
e-mail: dginh@dginh.ru

