

## **ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА**

на диссертацию Салманова Сулеймана Исаевича по теме «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

### **Актуальность избранной темы**

Тема диссертационного исследования имеет безусловную актуальность по следующим основаниям.

1. В настоящее время, в связи с нестабильностью российской экономики приоритеты регулятора ориентированы в значительной степени на контроль за банковскими рисками и повышение устойчивости банковской системы. При этом, автор отмечает наличие противоречия между увеличением финансирования реального сектора и ужесточением регулятивных мер, с целью повышения устойчивости банковской систем. Таким образом, перед Банком России стоит задача создания новой концепции регулирования, которая выражается дилеммой экономический рост - банковская устойчивость и заключается в достижении цели регулирования.

2. В условиях увеличивающегося дисбаланса между реальной и фиктивной экономикой, расширения интеграционных связей между национальными экономиками, также в связи с масштабностью кризисных явлений в России усиливающих негативные тенденции макроэкономических и социальных показателей (снижение темпов роста ВВП, увеличение безработицы и пр.) одной из основных проблем, препятствующих эффективному функционированию экономики и банковской сферы в целом, является недостаточность долгосрочных ресурсов для поддержания стабильного функционирования реального сектора страны, а также отсутствие института (фонда) страхования системообразующих коммерческих банков, рефинансирование которых в нынешних условиях требует значительных расходов.

В связи с этим, решение указанных проблем требует их дополнительной научной проработки и формирования системных представлений о мониторинге банковских рисков в совокупности с программой поддержки реального сектора страны.

Таким образом, выбор темы диссертации и обоснование ее актуальности, представленное во введении к работе и в автореферате, выглядит более чем убедительным. Обоснование автором актуальности работы свидетельствует о глубине понимания проблемы собственного исследования.

**Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.**

Представляется возможным отметить следующие отличительные черты диссертационной работы Салманова С.И.

Структура диссертационной работы определена таким образом, что содержание емко раскрывает поставленные задачи исследования.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций подтверждается логикой исследования, применяемыми приемами и методами, обобщением и систематизацией собранного материала, опубликованными данными авторского анализа.

Во вступительной части исследования автор логично формулирует цель, задачи и объект исследования, характеризует информационную базу в соответствии с методологией исследования, обосновывает его научную новизну и практическую значимость.

Свое исследование автор вполне обоснованно начинает с раскрытия понятия «банковские риски» и «мониторинг». Критически рассматривая существующие точки зрения различных авторов по данному вопросу, автор на основе системного и воспроизводственного подхода выстраивает свое определение «мониторинга банковских рисков», а также дополняет существующую классификацию банковских рисков по признакам отношений

хозяйствующих субъектов и уровням банковской системы, в т.ч. введя определение риска Банка России.

Также автором, мониторинг банковской сферы представлен в качестве единой системы, состоящей из отдельных элементов, связанных между собой многоуровневыми и взаимозависимыми отношениями. Указанная система представляет собой множество подсистем, в качестве которых выступают отдельные коммерческие банки. При этом каждый из этих банков одновременно является и элементом целостной системы, и отдельной системой, имеющей свои особенности.

Проведенный в работе анализ научных подходов к характеристике методов мониторинга применительно к рискам в банковской сфере в работах отечественных и зарубежных исследователей показал, что спорным является набор выделяемых методов (отсутствует стандартность при совокупности мнений). Более того, используемые методы характеризуют весь процесс мониторинга не полностью, а раскрывают только отдельные его элементы. Также автор достаточно определенно обозначает основную проблему в методологическом обеспечении мониторинга банковских рисков, которая заключается в отсутствии целостного представления о совокупности методов, при использовании которых на практике можно было бы сформировать комплексную адаптированную к современным условиям модель системы мониторинга банковских рисков.

Необходимо обратить особое внимание на мнение автора, что проведение мониторинга банковских рисков требует использования всего методологического арсенала, что даст возможность получения необходимой информации о состоянии отдельных коммерческих банков и всего банковского сектора. Кроме того, использование всего набора методов позволит произвести оценку полученной информации с целью дальнейшего прогнозирования развития рискованной ситуации. Поскольку в банковской системе наблюдаются постоянное развитие и изменения, то методы и модели

мониторинга должны быть динамичными и способными адаптироваться под изменения условий.

Далее, на основании проведенного анализа тенденций развития банковского сектора соискатель делает вывод, что в ближайшей перспективе банковской системе России предстоит преодолеть последствия международного финансового кризиса и постараться максимально быстро перейти на траекторию устойчивого роста. Следовательно, кредитным организациям необходимо вовремя распознавать возникающие в процессе их деятельности финансовые риски. Кроме того, растущие с каждым годом информационные потоки современного общества и глобализация мировой экономики переносят на первый план проблему информационной обеспеченности банков.

Для повышения активности информационного взаимодействия в общем инфопространстве между Банком России, коммерческими банками, госорганами и международными организациями, собирающими сведения о рисках, в России диссертантом предлагается создать информационный пул по мониторингу рисков. Такой пул по мнению автора представляется системой добровольного взаимодействия основных мониторинг-участников по поводу сбора, обмена и обработки аналитической риск-информации финансового и банковского рынков. Реализация такой системы будет способствовать построению системы мониторинга рисков, которая сможет охватить все проблемные сектора. Кроме того, предложенный механизм будет способствовать эффективному инфообмену между участниками пула.

Выводы и рекомендации, полученные в работе, в достаточной степени аргументированы. Обоснованность положений диссертации обеспечивается согласованностью результатов анализа и научных выводов. Достоверность научных положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в диссертации, обеспечивается тщательным подбором информационной базы исследования и корректным использованием современных методик проведения исследований.

## **Достоверность и новизна научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.**

Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующем:

Во-первых, в развитии теоретических положений банковских рисков и их регулирования:

- предложена авторская трактовка понятия «мониторинг банковских рисков» как процесс, характеризующийся разнонаправленной и многогранной природой проявления. Мониторинг банковских рисков это: функциональная форма контроля (контроль за рисками в виде непрерывной диагностики и наблюдения, оценки и прогноза состояния банковских рисков с использованием интерпретатора измеренных индикативных параметров); система противодействия угрозам возникновения и развития рисков в общественно значимой сфере финансовой деятельности, целями которой являются поддержание необходимой контрольной среды и минимизация рисков и их последствий); самостоятельная форма деятельности на всех уровнях менеджмента банковской системы (выступает организованной формой деятельности специалистов и спецподразделений коммерческих банков и Банка России с применением особых инструментов и методических приемов).

- предлагается использовать в банковской сфере комплексную систему мониторинга банковских рисков, основанная 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.

Во вторых, научная новизна диссертационной работы С.И.Салманова заключается в предложении и обосновании ряда практических мер в т.ч. по оптимизации и совершенствованию мониторинга:

- 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.

- предложен алгоритм разработки стратегии развития мониторинга банковских рисков при централизованном и децентрализованном вариантах его реализации, процедура разработки стратегии мониторинга рискованного состояния для коммерческого банка.

- сформирована совокупность мер, осуществляющих пошаговую реализацию действий по интеграции комплексной системы мониторинга рисков в надзорную деятельность Банка России.

В целом, диссертационная работа представляет собой творческое исследование автора, отвечающее требованиям новизны, актуальности, теоретической и практической значимости, а также поставленным целям и задачам диссертационного исследования.

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

Оценивая значение результатов диссертационного исследования для науки, можно отметить, что выполненное научное исследование вносит вклад в развитие теории банковских рисков, регулирования, а также экономического роста. Теоретическая значимость проведенного

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

Практическое значение выполненного исследования заключается в разработке в том числе концептуальных основ совершенствования мониторинга банковских рисков, 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.

### **Замечания**

Несмотря на высокую теоретическую и практическую значимость, оппонируемая диссертационная работа не лишена отдельных недостатков, а ряд ее выводов носит дискуссионный характер:

1. Проведенный в работе анализ современных методов и подходов риск-менеджмента было бы целесообразно дополнить рассмотрением инновационных продуктов и инструментов управления рисками, применяемых как в отечественной так и в зарубежной банковской практике.

2. Недостаточно аргументирован критерий отбора банковских рисков при анализе их основных тенденций в параграфе 2.1. Кроме того, обращает внимание использование в отдельных графиках устаревших статистических данных.

3. В рамках предложенной системы комплексного мониторинга банковских рисков (рисунок 7 на стр.34) содержащей подсистемы, элементы и основные принципы организации на макро- и микроуровнях, следует уточнить состав и содержание указанных принципов и их четкое

разграничение по подсистемам, а также необходимо более четкое описание механизмов реализации мониторинговых процедур на внешней и внутренней подсистемах.

Указанные выше замечания относятся в большей мере к дискуссионным аспектам исследуемой темы и не снижают общий высокий уровень проведенного автором исследования.

**Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней.**

Диссертационная работа Салманова Сулеймана Исаевича является законченным научно - исследовательским трудом, выполненным автором самостоятельно на высоком научном уровне и содержащим эффективные практические рекомендации по изучаемой проблеме.

Автором разработана оригинальная концепция совершенствования мониторинга банковских рисков, отличающаяся цельностью, достаточной полнотой и обоснованная на методологическом, теоретическом и прикладном уровнях. Работа носит цельный, логически завершенный характер. Исследована, безусловно, актуальная тема. Полученные научные результаты существенны, достоверны, развивают теорию и практику регулирования банковских рисков. Выводы и заключения обоснованы и достоверны.

Автореферат и представленные публикации полностью отражают содержание диссертации. Оформление диссертации и автореферата соответствуют установленным требованиям.

Тема и содержание диссертационного исследования соответствуют избранной научной специальности. Полученные результаты исчерпывающе раскрывают заявленную тему, решают поставленные цели и задачи исследования и обладают степенью научной новизны, необходимой и достаточной для уровня кандидатской диссертации.



На этом основании можно заключить, что диссертационная работа автора на тему «Совершенствование системы мониторинга рисков в банковской сфере» является законченной научно - квалификационной работой и по совокупности полученных результатов удовлетворяет требованиям п.9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842, а Салманов Сулейман Исаевич по уровню своей квалификации достоин присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

**ОФИЦИАЛЬНЫЙ ОППОНЕНТ:**

Заведующий кафедрой «Финансы и кредит»

ФГБОУ ВО «Чеченский

государственный университет»,

кандидат экономических наук, доцент

*З. Абдуллова*  
Арсханова Зина Абдулловна

364000, г. Грозный, ул. А. Шерипов

Тел./факс 8(8712) 29-00-04

e-mail: [mail@chesu.ru](mailto:mail@chesu.ru)

