

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ
БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ НАУКИ
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
УРАЛЬСКОГО ОТДЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК**

РЕЦЕНЗИЯ

на научно-квалификационную работу

аспиранта Тищенко Александра Александровича

(фамилия, имя, отчество)

направление подготовки 38.06.01, Экономика

(код направления, наименование направления)

направленность (профиль) Финансы, денежное обращение и кредит

(наименование направленности (профиля))

на тему Развитие методологического инструментария по управлению
залоговым портфелем с учетом соблюдения принципа обеспеченности ссуд
залогом

Научный руководитель Орлов Сергей Николаевич, ведущий научный
сотрудник, д.э.н, профессор РАН

(ФИО, должность, ученая степень, ученое звание)

**1. Новизна темы исследования, степень актуальности, значимость
исследования в теоретическом и практическом плане**

Тема научно-квалификационной работы отражает актуальные проблемы в области управления залоговым портфелем коммерческих банков. Применяемые в данной сфере подходы и методы сложно назвать передовыми, поэтому предложения и рекомендации автора направлены, прежде всего, на развитие системы управления залоговым портфелем посредством использования технологии цифровой двойник, что может стать дополнительным драйвером для цифровой трансформации банковского сектора.

Научная новизна включает следующие положения, представленные в работе:

1. Уточнены ключевые понятия, используемые в системе управления рисками российских банков, посредством которых формируется логика внедрения портфельной теории в процесс управления обеспечением обязательств по ссудам.
2. Представлен анализ возможности сочетания классических подходов и методов управления стоимостью залога в сочетании с методами портфельной теории, что логически завершает процесс интеграции портфельной теории в систему управления залогом.
3. Разработан авторский методологический инструментарий, позволяющий осуществлять управление залоговым портфелем в аспекте портфельной теории с целью таргетирования уровня обеспеченности ссудной задолженности.

2. Структура работы

Структура представленной работы логична и включает:

1. Введение, в котором обоснована актуальность, объект, предмет, гипотеза, цели и новизна исследования.
2. Теоретическая глава. В ней охарактеризованы основные принципы существующих на практике подходов и методов управления залоговым портфелем с точки зрения портфельной теории.
3. Методологическая глава. В данной главе исследованы различные возможности сопряжения перспективных и применяемых методов управления залоговым портфелем.
4. Исследовательская глава. В этой главе проведены практические исследования возможности применения комбинации подходов и методов управления стоимостью обеспечения ссуд, а также представлены предложения по развитию методологического инструментария.
5. Список использованной литературы, который состоит из источников в порядке появления ссылки на источник в тексте.
6. Приложения в виде графиков, схем и гистограмм результатов исследования.

3. Достоинства работы, в которых проявились оригинальные выводы, самостоятельность аспиранта, его эрудиция, теоретический уровень подготовки, знание литературы

Научно-квалификационная работа свидетельствует о глубоком понимании автором предметной области, основанном не только на хорошей теоретической базе в данной области, но и наличии практического опыта работы в сфере управления залоговым портфелем. К достоинствам работы следует отнести практические предложения автора по внедрению методов управления залоговым портфелем с позиции портфельной теории посредством использования новых технологий (цифровой двойник).

Структура работы отличается логической последовательностью, изложение материала грамотное, выводы и предложения обоснованы, цитирование корректно. Разработанные автором методы управления обладают теоретической простотой, что обеспечивает возможность их внедрения и тиражирования.

4. Недостатки работы (по содержанию, по оформлению)

Существенные недостатки, препятствующие защите НКР, не выявлены. Работа соответствует требованиям ФГОС ВО. Оформление и содержание научно-квалификационной работы соответствует предъявляемым требованиям.

Вместе с тем, несмотря на отмеченные достоинства работы, в качестве предложений следует отметить следующие:

1. В процессе исследования автор рассматривает преимущественно риски стоимости залога, тогда как иные категории рисков залога не нашли достаточного отражения в работе. Следовало бы углубить

исследование с позиции формирования подходов и методов по их нивелированию.

2. Следует отметить, что применение некоторых методов портфельной теории (диверсификация), указанных автором, возможно только в условиях наличия у залогодателя различных видов залога.

Указанные замечания не снижают теоретической и практической значимости проведенного автором исследования, но являясь логическим продолжением развития методологического инструментария, могут характеризоваться как рекомендации к продолжению изысканий в данной области.

5. Анализ предложений и рекомендаций, сделанных автором

Научно-квалификационная работа содержит значимые теоретические и практические предложения. Выдвигаемые автором идеи по использованию технологических инноваций в сочетании с предложениями по их внедрению и интеграции в систему управления залоговым портфелем действительно могут считаться методологическим инструментарием.

Практическое применение авторских предложений грамотно обосновано и доступно для внедрения. Данные предложения и рекомендации способны положительно повлиять на систему управления обеспечением обязательств по ссудам.

Научно-квалификационная работа Тищенко А.А. отвечает требованиям, предъявляемым к научным работам, рекомендуется к защите в ГЭК, при условии успешной защиты заслуживает высокой оценки.

Рецензент:

Профессор кафедры экономики и финансов ФГАОУ ВО «Тюменский государственный университет», д-р. экон. наук по специальности 08.00.10- Финансы, денежное обращение и кредит, доцент

Толстолесова
Людмила
Анатольевна

«20» августа 2021г.

