

**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)

направления 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 касается актуального вопроса создания и усовершенствования теоретико-методологических подходов к управлению залоговым портфелем коммерческого банка, а также разработки методического инструментария мониторинга и прогнозирования уровня обеспеченности обязательств по ссудам. Актуальность заключается в потребности коммерческих банков своевременно реагировать на изменение рыночной конъюнктуры рынка для мониторинга и прогнозирования банковских рисков для их снижения.

Научная новизна исследования состоит в следующем:

- а) усовершенствован методический инструментарий мониторинга и прогнозирования уровня обеспеченности обязательств по ссудам;
- б) разработана методологическая модель мониторинга и прогнозирования стоимости переданного в залог банку имущества;
- в) представлена идея использования адаптивных подходов и методов управления залоговым портфелем, посредством изменения структуры залогового портфеля.

2. Структура работы

Работа состоит из:

- введения;
- теоретической части, включающей описание теоретико-методологических подходов к управлению залоговым портфелем;
- методологической части, содержащей методологические подходы к управлению залоговым портфелем, основанные на принципах портфельной теории;
- исследовательской части, где рассмотрена идея использования цифровых технологий, позволяющая производить мониторинг и прогнозирование стоимости переданного в залог имущества;
- списка использованной литературы;
- приложений.

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

Исследование соответствует требованиям ФГОС ВО. Автором показано знание литературы по выбранной тематике исследования, полное ее понимание как на теоретическом, так и на практическом уровне. Выработаны рекомендации по управлению залоговым портфелем кредитной организации.

4. Недостатки работы (по содержанию, по оформлению)


Значимых недостатков в научно-квалификационной работе не выявлено. Предложенные автором разработки обладают практической значимостью, но хотелось бы увидеть более масштабную модель управления залоговым портфелем, с использованием технологии цифрового двойника в аспекте портфельной теории. Кроме того, хочется увидеть сравнительное исследование, проведенное на базе залоговых портфелей нескольких субъектов банковского сектора России.

5. Анализ предложений и рекомендаций, сделанных автором

В научно-квалификационной работе показано как могут сочетаться методы индивидуальной и массовой оценки стоимости для целей управления залоговым портфелем. Предложенная автором комбинация методов оценки и технологических инноваций способна открыть для банковского сектора России такие возможности как:

- выявление оптимального сочетания кредитной и обеспечительной стратегий;
- повышение качества определения уровня обеспеченности ссудной задолженности.

Таким образом, представленные автором предложения и рекомендации могут оцениваться как научно-обоснованный вклад в развитие системы управления рисками российских банков.

Рецензент  Троянская Мария Александровна, заведующий кафедрой государственного и муниципального управления ФГБОУ ВО «ОГУ», д-р эконом.наук, доцент
(подпись) (ФИО, должность, ученая степень, ученое звание)

«__» августа 2021 г.