

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

Научного руководителя

д.э.н., профессора Орлова Сергея Николаевича

(Инициалы, Фамилия)

на научно-квалификационную работу аспиранта

Тищенко Александра Александровича

(фамилия, имя, отчество)

по направлению подготовки: 38.06.01 Экономика, профилю: 08.00.10  
(Финансы, денежное обращение и кредит)

(шифр, наименование направления подготовки)

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

I. Состав научно-квалификационной работы: 120 листов

а) теоретическая часть на 48 страницах, содержит следующие разделы: Теоретико-методологические подходы к управлению залоговым портфелем, влияние изменений конъюнктуры рынка на обеспеченность обязательств по ссудам (залоговый портфель), принципы портфельной теории как основа управления залоговым портфелем, где раскрываются основные теоретико-методологические основы управления залоговым портфелем с учетом соблюдения принципа обеспеченности ссудной задолженности залогом, в том числе: обоснована взаимосвязь изменений структуры залогового портфеля и уровня обеспеченности кредитов залогом, оказывающим влияние на уровень кредитного риска российских банков; уточнено содержание экономических категорий «залог», «залоговый портфель» в контексте принципов портфельной теории; предложены разработанные автором: классификатор видов обеспечительной стратегии, определяемый с использованием коэффициента покрытия залогом; классификатор рисков залогового портфеля и его составных элементов с позиции залогодержателя.

б) исследовательская часть на 35 страницах, содержит следующие разделы: Методический инструментарий мониторинга и прогнозирования уровня обеспеченности ссуд залогом под влиянием изменений конъюнктуры рынка, теоретические подходы к управлению залоговым портфелем, основанные на принципах портфельной теории, методологическая модель управления залоговым портфелем на основе инструментария мониторинга и

прогнозирования уровня обеспеченности обязательств по ссудам и принципов портфельной теории в которых предложен методический инструментарий управления залоговым портфелем, позволяющий осуществлять таргетирование уровня обеспеченности обязательств по ссудам при возникновении существенных изменений рыночной конъюнктуры, влияющих на отдельные элементы залогового портфеля, а также разработана методологическая модель мониторинга и прогнозирования стоимости переданного в залог банку имущества - залогового портфеля, позволяющая проводить анализ уровня обеспеченности ссудной задолженности и создающая условия для повышения качества управления залоговым портфелем.

---

в) предложения и рекомендации на 10 страницах.

## II. Характеристика научно-квалификационной работы

Общая оценка отлично.

Цель работы: развитие теоретико-методологических подходов к управлению залоговым портфелем коммерческого банка и разработка методического инструментария мониторинга и прогнозирования уровня обеспеченности обязательств по ссудам.

Полученные результаты исследований аспиранта опубликованы в 7 научных работах, 4 научные работы приняты редакциями к публикации.

Основные выводы и предложения, полученные в результате проведенного диссертационного исследования, опубликованы в изданиях, рекомендованных Экспертным советом ВАК РФ:

1. Тищенко А.А. Соблюдение принципа обеспеченности кредитов залогом в банковском секторе России // Финансы и кредит. — 2018. — Т. 24, № 10. — С. 2295 — 2315.

2. Тищенко А.А. Залоговый портфель банковского сектора России с 2013-го по 2018 г // Банковское дело. — 2019. — №. 2. — С. 34-35.

3. Тищенко А.А. Современный аспект восприятия термина «залоговый портфель» // Финансовый журнал. 2019. № 4. С. 116–129. DOI: 10.31107/2075-1990-2019-4-116-129

4. Тищенко А.А. Виды обеспечительной стратегии в кредитно-обеспечительной политике банковского сектора России // Управление финансовыми рисками. 2020. №02(62)20204. С. 144–160.

5. Тищенко А.А. МОНИТОРИНГ ОБЕСПЕЧИТЕЛЬНОЙ СТРАТЕГИИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РОССИИ // Журнал правовых и экономических исследований. — 2020. — №. 4. — С. 232-240.

*Принято редакцией журнала для публикации:*

1. Тищенко А.А. Массовая оценка залогового портфеля, проблемы и путь решения.

2. Тищенко А.А. Классификация залоговых рисков с позиции залогодержателя.

Публикации в журналах, сборниках научных трудов и материалах конференций:

1. Тищенко А.А. Обзор использования цифровых технологий при управлении залоговым портфелем в банковском секторе России // ЕВРАЗИЙСКИЙ СОЮЗ УЧЕНЫХ (ЕСУ). - 2019. - №3 (60) / 2019. - С. 52-57.

2. Тищенко А.А. Обзор тактических приемов по управлению залоговым портфелем, используемых в банковском секторе России // VII Информационная школа молодого ученого: сб. науч. тр. / отв. ред. П. П. Трескова; сост: А.И. Кирсанова, Ю.Д. Прокофьева, М.А. Пекшева, Т.А. Осипенко, О.Н. Зырянова, А.В. Крыжановская. Екатеринбург, 2019 515 с.

*Принято редакцией журнала для публикации:*

1. Тищенко А. А. Таргетирование уровня обеспеченности кредита залогом с использованием подходов портфельной теории.

2. Тищенко А. А. Построение системы управления залоговым портфелем с позиции применимости технологии digital twin.

Исследование свидетельствует о том, что, представленная научно-квалификационная работа является самостоятельным исследованием, содержит элементы научной новизны.

III. Оценка научно-квалификационной работы:

Уровень научной подготовки, о котором свидетельствует научно-квалификационная работа аспиранта Тищенко Александра Александровича  
(фамилия, имя, отчество)

- может быть допущена к представлению научного доклада и заслуживает оценки отлично

Научный руководитель научно-квалификационной работы:

Ведущий научный сотрудник  
сектора исследований и адаптации региональных систем  
Института экономики УрО РАН,  
доктор экономических наук, профессор РАН,



Орлов Сергей Николаевич

