

В диссертационный совет 24.2.399.03  
по экономическим наукам на базе  
Северо-Осетинского государственного университета  
имени Коста Левановича Хетагурова  
362025, г. Владикавказ, ул. Ватутина, 44-46

## **ОТЗЫВ**

**на автореферат диссертационной работы Гокоева Александра Сергеевича на тему «Микропруденциальное регулирование кредитного риска в российских коммерческих банках», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4.- Финансы**

В современной экономической ситуации, характеризующейся высокой нестабильностью, российская финансовая система сталкивается с серьезными испытаниями, что подчеркивает актуальность развития микропруденциальных инструментов регулирования банковских рисков, направленных на поддержание экономической устойчивости и финансовой дисциплины коммерческих банков.

К числу достоинств диссертационного исследования А. С. Гокоевым можно отнести следующее. Автором проведен глубокий анализ как отечественной, так и зарубежной литературы по теме финансовых и банковских рисков, пруденциального регулирования и банковского надзора, а также рассмотрен опыт регулирования кредитного риска зарубежными банковскими группами и российскими кредитными организациями и на этой основе:

- уточнена трактовка понятия пруденциального регулирования, которое отражает «регулирование, направленное на раннюю диагностику, выявление и минимизацию системных рисков и, в отличие от других видов регуляторных инструментов, имеет ярко выраженный антикризисный потенциал по обеспечению устойчивого развития финансовой системы, защиты интересов потребителей и поставщиков финансовых услуг, реализуемый на макро- и микроэкономическом уровнях, используя набор

превентивных, защитных и обеспечительных инструментов управления финансовыми рисками», что дает возможность систематизировать содержательные и функциональные характеристики пруденциального регулирования финансовой деятельности коммерческих банков;

- выявлены базовые параметры финансовых рисков, включающие - объектно-субъектное содержание риска, функциональные каналы распространения риска, факторы и оценки риска, механизмы и инструменты управления рисками, регуляторы риска, последствия рисков, а также характер и уровень финансовых рисков (макро- и микроэкономический), что расширяет понятийные характеристики финансового риска, позволяя для каждого типа финансового риска сформировать определенный «профиль» на основе «набора» базовых параметров и соответствующих инструментов управления;

- предложена многофакторная классификация кредитного риска коммерческих банков с учетом различных параметров (по уровню возникновения, последствиям, механизмам защиты, типу заемщика, способу регулирования, степени предсказуемости, качеству ссуд, по времени, типу кредитных требований, виду валюты, уровню управленческих воздействий), что позволяет учесть различные параметры кредитных рисков, сократить объем убытков, а также снизить негативное воздействие на портфель активов банка для повышения эффективности финансовой деятельности и конкурентоспособности коммерческого банка.

Практическая значимость исследования представлена возможностью использования ряда предложений по применению структурной модели кредитных рисков, совершенствованию стресс-тестирования кредитных организаций, а также в стратегиях и программах отраслевого развития в рамках государственного макро- и микропруденциального регулирования финансовых рынков. Кроме того, выводы, сделанные в диссертационной работе, а также рекомендации по результатам проведенного исследования, могут быть использованы кредитными организациями в сфере управления

финансовых рисков и финансового «риск-менеджмента».

Вместе с тем, рассматриваемое исследование не лишено определенных недостатков.

В качестве замечания, автору следовало дать оценку кредитным рискам в ипотечном кредитовании и результативности применения макропруденциальных надбавок для данного сегмента кредитного рынка.

Однако, данное замечание не снижает общей положительной оценки диссертационной работы А. С. Гокоева.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод: диссертационная работа А. С. Гокоева на тему «Микропруденциальное регулирование кредитного риска в российских коммерческих банках» является самостоятельным завершённым исследованием, соответствует п. 9 «Положения о порядке присуждения ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор Гокоев Александр Сергеевич заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности: 5.2.4.- Финансы.

Надеждина Светлана Дмитриевна,  
доктор экономических наук, профессор,  
профессор кафедры информационно-  
аналитического обеспечения и бухгалтерского учета  
ФГБОУ ВО «Новосибирский  
государственный университет экономики  
и управления «НИНХ»

630099, г. Новосибирск, ул. Каменская - 56

E-mail: rector@nsuem.ru, (383) 224-59-55

12.05.2024



Подлинность подписи  
Надеждиной С.Д.  
УДОСТОВЕРЯЮ  
Главный специалист ОД  
Семенов Е.А.