

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 диссертации Гокоева А.С. на тему «Микропруденциальное регулирование кредитного риска в российских коммерческих банках», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. - Финансы

Современный этап развития банковского регулирования охватывает различные аспекты трансформации всего регуляторного корпуса финансовых отношений, касающихся как самих надзорных органов, так и используемых нормативов, и методик, включая цели, формы регулирования, адаптивности применяемого риск-менеджмента для повышения стрессоустойчивости и обеспечения финансовой стабильности, не только отдельных коммерческих банков, но и всего банковского сектора в целом.

С этих позиций диссертационное исследование Гокоева А.С. представляется актуальным, поскольку автор постарался охватить проблематику и регулирования, и моделирования кредитных рисков коммерческих банков, переводя их в плоскость микропруденциального направления.

Следует отметить, что характер и направленность реформирования регуляторной политики российского банковского сектора, вызывают жаркие споры и дискуссии. Это, в первую очередь, обусловлено многовекторностью данных преобразований и действием различных факторов - изменением характера банковского надзора после мировых финансовых кризисов и пандемийных шоков, ростом регуляторной нагрузки, увеличением геополитических рисков и масштабностью санкционного давления на российский финансовый сектор, усложнением банковской отчетности и самих финансовых продуктов, а также цифровизацией бизнес-моделей банков и др.

В настоящий момент банковская регуляторная политика снова стоит на перепутье трех дорог: 1) путь - продолжение прежнего движения «мягкой» адаптации к международным стандартам и Базельскому корпусу; 2) путь - отказ от Базеля и переход к российским банковским стандартам например «Воронеж -1» (по меткому выражению А.Костина в качестве российской альтернативы Базеля); 3) путь - «проактивная» адаптация национальных банковских нормативов, снижение регуляторной нагрузки коммерческих банков с возможностью добавления работающего Базельского инструментария в российскую банковскую практику.

Поддерживаю тезис автора, что сегодня выпадает исторический шанс пересмотреть национальные нормативы ликвидности, оптимизировать параметры пруденциальной консолидации банковских групп с учетом снижения риска концентрации, а также возрождение и развитие полноценной системы национальных кредитных рейтингов. Поскольку по многим параметрам российская регулятивная политика требует выполнения от отечественных кредитных организаций более сложных задач и строгих стандартов соблюдения, чем это содержится в Базельских соглашениях.

Следует отметить, что теоретические выводы Гокоева А.С. обладают достаточным уровнем теоретической обоснованности по вопросам банковских рисков, банковскому контролю и финансовому риск-менеджменту, что позволило аргументировано отразить теоретические положения автора относительно трактовки, функций и уровней пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков. Научные положения, результаты и выводы исследования обоснованы, достоверны, отражают научную новизну и свидетельствуют о личном вкладе автора в приращение научного знания.

Практическая значимость исследования представлена авторской разработкой структурной модели кредитного риска на основе дифференциации клиентской базы кредитных организаций и классификации активов по международным стандартам, учитывающая изменение процесса резервирования возможных потерь по банковским ссудам и ценным бумагам на базе прогнозных данных по ожидаемой величине кредитных убытков, которая позволяет в рамках микропруденциального регулирования проводить предупредительную диагностику кредитного риска и более объективно определять уровень устойчивости банка для повышения эффективности его финансовой деятельности, так же автором апробирована методика стресс-тестирования кредитных организаций.

Практическая направленность диссертационной работы Гокоева А.С. могут быть использованы при совершенствовании микропруденциальной политики в коммерческих банках при подготовке процедур по оценке достаточности капитала, а также при преподавании учебных дисциплин в области банковского дела и финансовых рисков.

Вместе с тем автореферат диссертации Гокоева А.С. не свободен от ряда спорных и дискуссионных моментов, требующих своего пояснения, но не снижающих общего положительного впечатления от проведенного автором исследования.

Дискуссионным остается вопрос относительно форсированного использования подхода внутренних рейтингов для расчета нормативов достаточности капитала и оценки кредитного риска. К 2030 г. данный подход обязателен будет для всех системно-значимых банков, однако на данный момент его использует - Сбербанк, ВТБ, Альфа-банк и Райффайзенбанк. Возникает вопрос: Какие, по мнению автора, существуют ограничения применения внутренних рейтингов для российских кредитных организаций, не входящих в список системно-значимых банков?

Высказанное суждение не снижает ценности проведенного соискателем исследования и полученных им результатов. Выводы, предложения и результаты, сформулированные в данной работе, свидетельствуют о том, что исследование, проведенное Гокоевым А.С., представляет собой самостоятельную научную работу, обладающую теоретической значимостью и практической направленностью в области микропруденциального регулирования кредитного риска в российских коммерческих банках.

Исследование Гокоева А.С., имеет важное значение для понимания, моделирования и оптимизации процессов пруденциального регулирования кредитного риска в российских коммерческих банках, что способствует развитию теории и практики пруденциального регулирования в данной сфере.

Достоверность диссертационной работы Гокоева А.С. обусловлена применением математико-статистического инструментария, формированием логически обоснованных выводов, а также обсуждением ключевых итогов диссертационной работы на специализированных научно-практических конференциях, публикациях результатов исследования в рецензируемых научных журналах в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства науки и высшего образования РФ, что способствует их научной верификации и распространению среди специалистов.

Исходя из вышеизложенного, судя по автореферату, можно сделать вывод, что диссертация Гокоева А.С. 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 требованиям, а ее автор Гокоев Александр Сергеевич заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности: 5.2.4.- Финансы.

Доктор экономических наук (специальность ВАК РФ 08.00.10),
доцент, профессор кафедры «Финансы и кредит»
Экономического факультета
ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет»
Свиридов Олег Юрьевич  13.05.2024

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южный федеральный университет»
34400, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, 105/42
Телефон +7 (863) 218-40-18
E-mail: info@sfedu.ru
Сайт образовательной организации: <https://sfedu.ru/>

