

В диссертационный совет Д 212.354.21
при ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский
государственный экономический университет»
191023, г. Санкт-Петербург, наб. канала
Грибоедова, д. 30–32, литер А.

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Пеникаса Генриха Йозовича на тему
«Моделирование микро- и макропруденциального регулирования кредитного риска в
банках», представленной на соискание ученой степени доктора экономических наук по
специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики

Современная международная обстановка приводит к росту кредитного риска и снижению уровня финансовой стабильности в мире. Для обеспечения стабильности банковской системы страны ЦБ принимает решения о формате требований микропруденциального и макропруденциального регулирования банков. Сказанное свидетельствует об актуальности темы диссертационного исследования Пеникаса Г.И., целью которого является разработка комплекса экономико-математических моделей регулирования кредитных рисков портфелей ссуд для повышения точности прогнозирования, которое достигается за счет учета невыявленных вероятно - статистических особенностей частных и совместных распределений дефолтов, долей дефолтов и их детерминант.

Для достижения указанной цели автор разработал вероятностно-статистическую модель прогноза вероятности дефолта для ранее нерассмотренных сегментов заемщиков и метод двойных доверительных интервалов для проверки критерия точности моделей вероятности дефолта при значимо положительной корреляции. Заслуживают особого внимания предложенная автором агентно-ориентированная модель банковской системы, позволяющая изучить режим регулирования кредитных рисков в банках, а также усовершенствованная теоретическая модель денежного мультипликатора для выявления воздействия нормативов достаточности капитала и обязательных резервов на финансовую стабильность экономических систем.

Теоретические результаты диссертации основываются на отечественных и зарубежных исследованиях в области моделирования частных и совместных распределений, количественного моделирования кредитных рисков в банках. В работе особое место отводится решению комплекса задач с использованием разнообразных математических, статистических и инструментальных методов.

Научная новизна проведенного диссертационного исследования состоит в комплексном рассмотрении подходов к эконометрическому и математическому моделированию банковского регулирования кредитных рисков на всех уровнях принятия решений.

Следует отметить значительный объем проделанной работы, связанный с анализом обширных реальных данных с помощью разработанных экономико-математических моделей и инструментальных средств. Автором продемонстрирована эффективность предлагаемой методологии анализа и прогнозирования.

В порядке замечаний по автореферату диссертации можно отметить:

- на стр.9 указано, что автором выделено три блока информационных баз, положенных в основу работы, но в автореферате представлены только две.

- практическая значимость результатов исследования, как утверждается на стр. 11, состоит в сформулированных прикладных рекомендациях для использования как коммерческими банками, так и организациями, включая Центральные Банки. При этом не уточнено, какие именно организации используют или предполагают использовать эти рекомендации.

Однако вышеуказанные замечания не снижают общей положительной оценки проведенного научного исследования.

Судя по автореферату, диссертационная работа является законченным самостоятельным научным исследованием, в котором представлено решение значимой научно-практической проблемы. Работа правильно оформлена, ее основные результаты обсуждались на международных научно-практических конференциях и семинарах, опубликованы в рецензируемых научных журналах. Отдельно хотелось бы отметить, что у автора 38 публикаций в международной системе Scopus, из которых 9 статей в журналах 1-2 квартиля.

На основании представленного автореферата можно сделать заключение, что диссертационная работа Пеникаса Генриха Иозовича удовлетворяет требованиям, предъявляемым к докторским диссертациям, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики.

Профессор департамента статистики и
анализа данных факультета экономических
наук «Национального исследовательского
университета «Высшая школа экономики»
доктор экономических наук, профессор

Мхитарян Владимир Сергеевич

Адрес: Россия, 109028, г. Москва, Покровский б-р, д. 11
Телефон: +7 (495) 772-95-90 * 27040
E-mail: vmkhitarian@hse.ru

Подпись *А.И. Прокопенко*
СПЕЦИАЛИСТ ПО ПЕРСОНАЛУ

УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛА
ПРОКОПЕНКО А. И.

