

ОТЗЫВ

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

Мошеннические действия по получению выгод (арбитража) недобросовестных руководителей кредитных организаций – это типичная угроза экономической безопасности как отдельно взятой организации, так и всей системы. Для их предотвращения Банк России развивает как стандарты банковского регулирования, так и практики надзора. В части первого он активно адаптирует стандарты Базельского комитета по банковскому надзору с учетом российской специфики; в части второго исключает конфликты интересов, разделив Департамент банковского регулирования и надзора на два департамента, создав профильные подразделения Главной инспекции Банка России и Службы анализа рисков. Благодаря этим действиям число ненадежных кредитных организаций в банковской системе России существенно сократилось за последние годы.

В работе автора обращено внимание на значимый аспект банковского регулирования, который заслуживает дополнительного внимания, поскольку, как показывает автор, он также содержит возможности реализации арбитража. Причем искажения здесь возникают в двух направлениях. Чаще всего, это регуляторная переоценка кредитного риска, когда потенциал кредитования реализуется не в полной мере, как мог бы. Тем не менее, это может быть и регуляторная недооценка кредитного риска, когда экономическая безопасность кредитной организации оказывается под угрозой. Поэтому проблема арбитража и обоснованные автором решения по его устранению являются ценными практически, одновременно позволяя расширить область знания о банковском регулировании и особенно о вероятностных свойствах распределения кредитного риска.

Указанное знание можно отнести к продвинутому уровню финансовой грамотности. Поэтому регулярные доклады автора занимали достойное место на

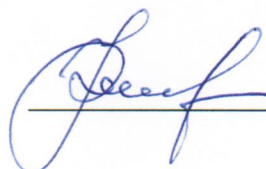
конференциях, организованных кафедрой финансов и экономической безопасности ВятГУ, Финансовым университетом (г. Москва) и Ассоциацией развития финансовой грамотности.

В автореферате сделано интересное утверждение о целесообразности объединения баз дефолтов и построения моделей вероятностей на общем массиве с точки зрения всей экономики. Как противоположный результат, автором отмечены возможности арбитража при разделении данных. В частности, при выделении низкодефолтных портфелей.

Здесь к автору возникает вопрос. Если процесс объединения данных в целом понятен, то выделение низкодефолтного портфеля остается менее интуитивным, а именно как возможно разделить выборку на две части? Почему какие-то дефолты не будут относиться к одной из частей? Как такое выделение можно обосновать?

В целом автореферат создает впечатление комплексности разработанной проблемной области, изложенные в автореферате основные моменты диссертационного исследования позволяют сделать вывод о том, что представленная работа отвечает требованиям Положения о присуждении ученых степеней (п.9), а её автор – Пеникас Генрих Иозович – заслуживает присуждения учёной степени доктора экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики.

Каранина Елена Валерьевна, д.э.н,
профессор, заведующий кафедрой финансов
и экономической безопасности ФГБОУ ВО
«Вятский государственный университет»

 «06» июля 2022 г.

Контактные данные:

тел.: 8 (8332) 742-640, e-mail: karanina@vyatsu.ru

Специальность, по которой подписавшим защищена диссертация:

08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика»,

08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством: промышленность»

Адрес места работы:

610000, г. Киров, ул. Московская, 36
тел.: 8 (8332) 742-640, e-mail: kaf_feb@vyatsu.ru

