

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Богомолова Ярослава Владимировича на тему:
«Развитие системы управления процентным риском в российских банках»,
представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук
по научной специальности 5.2.4. Финансы

Коммерческий банк по своей экономической природе выступает специализированным институтом, принимающим на себя риски и трансформирующим их в доход, что предопределяет невозможность сведения риск-менеджмента исключительно к минимизации угроз. В современных условиях, когда динамика рыночных процентных ставок характеризуется беспрецедентной волатильностью как на российском, так и на международных финансовых рынках, процентный риск превратился в главный фактор, одновременно определяющий чистую процентную маржу коммерческих банков и создающий угрозу для экономической стоимости их капитала. В сложившейся ситуации ограниченность традиционных подходов к управлению данным риском, сводящихся преимущественно к пассивному гэп-лимитированию, требует поиска новых, в которых процентный риск рассматривается не только как источник потенциальных потерь, но и как ресурс, подлежащий оптимизации использования ради получения адекватной маржи за принятие риска, что определяет актуальность темы диссертационного исследования Богомолова Я.В. и свидетельствует о несомненной научной и практической востребованности его результатов.

В свою очередь, наиболее значимым результатом диссертационного исследования Богомолова Я.В., обладающим научной новизной, является обоснование двойственной природы процентного риска. Благодаря уточненной классификации факторов процентного риска Богомолов Я.В. доказал, что риск может быть не только угрозой для коммерческого банка, но и выступать источником потенциальной прибыли при условии его осознанного принятия, эффективного управления им и экономической целесообразности.

Вместе с тем, выделенный автором в автореферате диссертации принцип «риск-бюджетирования» процентного риска рассматривается преимущественно отдельно от других ключевых банковских рисков (кредитного и ликвидности), тогда как в реальной практике коммерческого банка эти риски могут быть тесно взаимосвязаны и оказывать мультипликативное воздействие на его финансовую устойчивость. Вследствие этого, работа автора могла бы быть дополнена тем, как выделенный автором принцип «риск-бюджетирования» процентного риска может быть интегрирован в общую систему управления банковскими рисками.

Тем не менее, указанное замечание не снижает общего положительного впечатления от проведенного исследования.

Проведенное Богомоловым Я.В. диссертационное исследование на тему «Развитие системы управления процентным риском в российских банках» можно считать целостным научно-квалификационным трудом, выполненным по востребованной проблематике в рамках научной специальности 5.2.4. Финансы, а сформулированные автором выводы и полученные научные результаты в полной мере соответствуют паспорту указанной специальности.

Вследствие всего вышесказанного Богомолов Ярослав Владимирович заслуживает присуждения ему учёной степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Заведующий Кафедрой банковского дела
и монетарного регулирования Финансового факультета
федерального государственного
образовательного бюджетного учреждения
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
доктор экономических наук, профессор,
докторская диссертация защищена по специальности
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

М.А. Абрамова

01.09.2026



Контактные данные:

тел. 8 (499)700-86-00 доб.4068

e-mail: mabramova@fa.ru