

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

Современное состояние российского банковского сектора характеризуется количественным и качественным ростом значимости процентного риска, обусловленным увеличением частоты и размером процентных шоков. Указанные факторы усиливают воздействие на банковскую деятельность различных видов рисков и требуют от коммерческих банков выстраивания эффективных механизмов адаптации к экстремальным изменениям рыночной конъюнктуры. Особую важность приобретает проблема расхождения между фактическими действиями мегарегулятора, ожиданиями профессиональных участников финансового рынка и реальной информационной повесткой, что требует разработки новых подходов к идентификации и оценке процентного риска, что подчеркивает своевременность и востребованность диссертационного исследования Богомолова Я.В.

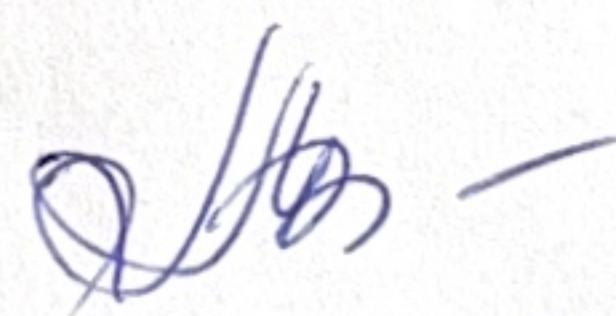
Важным достижением исследования является доказательство преимущества использования ожиданий изменения процентных ставок в информационной среде по сравнению с рыночными индикаторами. Автор определил, что идентификация процентного риска на горизонте в 1 месяц с опорой на ожидания изменения процентных ставок в информационной среде выявляет больший потенциал воздействия процентного риска на экономическую стоимость капитала российских и иностранных банков, чем идентификация на основе ожиданий, отражаемых профессиональными участниками финансового рынка.

В то же время, оценка ожиданий будущего значения ключевой ставки была осуществлена автором на горизонте 1 месяца, что может быть недостаточно для целей стратегического управления процентным риском. Для этих целей

представляется целесообразным расширение горизонта прогнозирования от 1 до 3 месяцев. Однако, данное замечание не ставит под сомнение научную новизну, достоверность или практическую значимость полученных результатов и носит исключительно дискуссионный характер.

Таким образом, считаю, что диссертационное исследование Богомолова Я.В. выполнено на высоком методическом уровне и отличается логической завершенностью. Научные результаты работы прошли апробацию на международных и национальных научно-практических конференциях, что доказывает их научную обоснованность и достоверность выводов. Диссертационное исследование соответствует требованиям пп. 9, 10, 13 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к кандидатским диссертациям. По своему содержанию диссертация соответствует научной специальности 5.2.4 – Финансы, а Богомолов Ярослав Владимирович заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Доцент кафедры международных финансов
и бухгалтерского учета
Института экономики и финансов
ЧОУ ВО «Санкт-Петербургский университет
технологий управления и экономики»
канд. экон. наук (08.00.10), доцент

 Манина М.В.
07.09.2016

Контактная информация:

ЧОУ ВО «Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики»,
190020, г. Санкт-Петербург, Лермонтовский пр., д. 44, литера А
Тел. +7 (812) 449-81-65 доб. 337, e-mail: kaf.mfbu@spbacu.ru, сайт <https://spbume.ru/>



Манинов М.В. заверено
по ГЭР
И.В. 