

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

Обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков в условиях экстремальных процентных шоков является одним из ключевых вызовов для банковского сектора Российской Федерации. Способность российских банков адаптироваться к данным шокам и выстраивать эффективные механизмы управления процентным риском превращается в один из ключевых вызовов для сохранения их долгосрочной стабильности и конкурентоспособности, а повышение качества управления данным риском имеет существенное значение с точки зрения обеспечения финансовой стабильности банковского сектора в целом, что определяет актуальность и значимость диссертационного исследования Богомолова Я.В.

Одним из ключевых результатов, полученных автором и обладающим научной новизной, является предложенный методический подход к стресс-тестированию коммерческого банка на процентный риск на основе применения динамических стресс-сценариев, учитывающих неоднократность изменения процентных ставок в течение периода оценки воздействия данного риска на банк. В свою очередь, автор на основе сравнения оценок воздействия процентного риска на экономическую стоимость капитала российских и иностранных банков с использованием авторских динамических стресс-сценариев и статичных стресс-сценариев Банка России доказал, что учет неоднократности изменения процентных ставок в течение периода стресс-тестирования позволяет получить более консервативную и реалистичную оценку потенциального воздействия данного риска по сравнению со стандартизированным подходом Базельского комитета по банковскому надзору.

Однако, важно сделать замечание, что из автореферата Богомолова Я.В. не ясно, учитывает ли предложенные автором динамические стресс-сценарии возможности ускоренного досрочного погашения кредитов или массового оттока депозитов при условии неоднократного изменения процентных ставок в течение периода оценки воздействия данного риска на банк. Считаем, что учет

