

ОТЗЫВ

**официального оппонента Желибы Бориса Николаевича
на диссертацию Григорьевой Яны Ивановны на тему:
«Организационно-экономический механизм управления финансовой
устойчивостью и безопасностью функционирования банка»,
представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное
обращение и кредит**

**Соответствие диссертации специальности и отрасли науки, по
которым она представлена к защите**

Диссертационная работа Григорьевой Я.И. «Организационно-экономический механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка» представляет собой самостоятельное научное исследование. Научный вклад соискателя состоит в развитии теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, обосновании инструментов для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления, образующих организационно-экономический механизм, в построении эффективной системы управления капиталом, являющейся компонентом организационно-экономического механизма..

Это позволяет сделать вывод о том, что диссертация Григорьевой Я.И. соответствует специальности 08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит, отрасли «экономические науки» и удовлетворяет требованиям п. 19 и п. 20 «Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий в Республике Беларусь».

Актуальность темы диссертационной работы С созданием банков, с появлением общего доступа к производным финансовым инструментам, не обеспеченным реальной стоимостью, но расширяющим совокупную ликвидность международного рынка, стали активно развиваться фондовый, валютный и кредитный сегменты финансовой системы.

Масштабность происходящих в Республике Беларусь преобразовательных процессов, вызванных стремительным развитием финансовых технологий, предопределило особый интерес к исследованию тенденций цифровой трансформации финансового сектора. Анализ стратегических планов развития банков, свидетельствуют о наличии устойчивого спроса на имплементацию в их экономическую деятельность современных высокотехнологических решений по обеспечению устойчивого и безопасного функционирования кредитных учреждений.

Мировой финансово-экономический кризис 2008 – 2010 гг. продемонстрировал неспособность крупнейших банков и банковских групп комплексно оценивать риски и своевременно принимать адекватные меры по недопущению серьезных убытков, что серьезно повлияло на стабильность финансовых систем ряда стран и глобальной экономики. Лишний раз это подтверждает и возникновение предбанкротных состояний в текущем 2023 году отдельных банков в таких развитых странах, как США и Швейцария.

Признавая важность проведенных в странах СНГ и за рубежом в этом направлении научных и практических разработок и ценность полученных результатов, следует отметить, что проблематика управления финансовым состоянием банка и его безопасным функционированием для Республики Беларусь остается достаточно новой. В связи с этим тема диссертационной работы Григорьевой Я.И. приобретает особую значимость и актуальность.

Степень новизны результатов, полученных в диссертации, и научных положений, выносимых на защиту

В ходе диссертационного исследования автор получил ряд результатов, которые обладают научной новизной.

Целью диссертационного исследования является разработка теоретико-методологических основ управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка посредством формирования организационно-экономического механизма, содержащего взаимосвязанное и взаимообусловленное сочетание системных компонентов, элементов и инструментов, позволяющих преобразовать материальные ценности и физические возможности участников процесса в иное состояние, соответствующее заявленным целям.

Научная новизна диссертационной работы состоит в развитии теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, включающих: уточнение определения понятий банковский риск, управление банковскими рисками; иерархическую классификацию и значимость внешних и внутренних факторов рисков, актуальных для банков Республики Беларусь; определение организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, цели, содержания и технологии функционирования; матричную модель эффективной системы корпоративного управления; методику оценки уровня развития риск-культуры; алгоритм создания и исполнения стратегии; методику расчета доступного капитала; методику расчета экономического капитала; модель эффективной системы управления

капиталом; классификацию факторов киберриска и рейтинг киберинцидентов, основанных на результатах анализа устойчивости банковского сектора Республики Беларусь к киберинцидентам; авторскую методику управления операционным риском (на примере киберриска).

Объект авторского исследования – экономические отношения, возникающие в процессе разработки и реализации управленческих решений, направленных на устойчивое и безопасное функционирование банка.

Предметом исследования в работе является формирование организационно-экономического механизма управления банком для обеспечения финансовой устойчивости и безопасности функционирования.

Соискателем выносятся на защиту следующие положения:

1. Развитие теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, включающее:

– уточнение определения понятий: банковский риск, управление банковскими рисками, суть которых в отличие от представленных в экономической литературе заключается в обосновании необходимости и возможности количественной и качественной оценки вероятности наступления неблагоприятного события – фактора риска для предотвращения или минимизации потенциальных угроз финансовой устойчивости и безопасности функционирования банка в долгосрочной перспективе, в том числе, в условиях финансовых или экономических стрессов;

– иерархическую классификацию и значимость внешних и внутренних факторов рисков, актуальных для банков Республики Беларусь, способных оказать наибольшее негативное влияние на эффективность, финансовую устойчивость и безопасность их функционирования;

– определение организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, цели, содержание и технологии функционирования. Новизна механизма автором определяется технологией функционирования как интеграция системных компонентов и инструментов для организации эффективного процесса идентификации, оценки, минимизации и мониторинга рисков, обеспечения самоконтроля и управленческой эффективности.

2. Инструменты для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления, образующих организационно-экономический механизм. В частности:

– матричная модель эффективной системы корпоративного управления, в качестве обязательного элемента которой выступает риск-культура. Новизна матричной модели, функционирующей по перекрестному принципу, заключается в проникновении риск-культуры во все организационные элементы механизма (системы коллегиальных органов, управления рисками, внутреннего контроля, компенсаций и вознаграждений) как по вертикали (иерархический уровень) от членов наблюдательного совета и высшего руководства до каждого сотрудника, так и по горизонтали (функциональный уровень) между подразделениями банка и бизнес-линиями;

– авторская методика оценки уровня развития риск-культуры, новизна которой заключается в установлении критериев, порядка проведения и состава участников оценки (члены наблюдательного совета и правления, сотрудники банка);

– алгоритм создания и исполнения стратегии, новизна и практическая значимость которого заключаются в обеспечении взаимосвязи этапов посредством регулярной оценки и контроля исполнения стратегии с целью оперативного изменения ее ключевых показателей в зависимости от условий функционирования банка.

3. Построение эффективной системы управления капиталом, что включает:

– авторские методики расчета доступного и экономического капиталов. Новизна методики расчета доступного капитала заключается в порядке его определения на основе финансовой отчетности банка на актуальную (последнюю) дату, а методики расчета экономического капитала – в порядке расчета непредвиденных потерь посредством сравнительного анализа отклонений фактических потерь от ожидаемых значений за последние пять лет (в отличие от существующих подходов, основанных на использовании значения вероятности дефолта, что предполагает возможность существенного отклонения). Практическое использование разработанных методик осуществляется при помощи их имплементации в модель эффективной системы управления капиталом;

– модель эффективной системы управления капиталом, основанную на синтезе шести обязательных элементов: 1. Идентификация и оценка существенных рисков; 2. Расчет доступного капитала; 3. Расчет экономического капитала; 4. Внутренняя оценка достаточности капитала; 5. Алгоритм использования экономического капитала; 6. Формирование управленческой отчетности.

4. Практическое использование системного компонента организационно-экономического механизма – управление операционным

риском в контексте управления кибербезопасностью банка. В защиту данного положения представлены:

– классификация факторов киберриска и рейтинг киберинцидентов, основанные на результатах анализа устойчивости банковского сектора Республики Беларусь к киберинцидентам;

– авторская методика управления операционным риском (на примере киберриска), новизна которой заключается в использовании следующих элементов: «область выявления риска» (системы, процессы, продукты и услуги) и «мероприятия по управлению риском» (идентификация, оценка, хеджирование) на основе матричной структуры, балльно-весового метода, метода установления коэффициентов, процессного подхода. Практическая значимость методики определяется ее целевым назначением – анализировать, оценивать и накапливать информацию об источниках происхождения и основных каналах распространения киберугроз; выработать комплекс действенных мер по своевременному выявлению и устранению факторов киберриска в системах, процессах, продуктах и услугах банка.

Научная, практическая, экономическая и социальная значимость результатов диссертации с указанием рекомендаций по их использованию

Научная значимость положений и результатов диссертации Григорьевой Я.И. состоит в развитии теоретических и методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка.

Экономическая значимость положений и результатов диссертации состоит в том, что они могут использоваться в рамках возможности применения методологии формирования организационно-экономического механизма обеспечения устойчивой деятельности банков и эффективного их функционирования.

Социальная значимость диссертационной работы заключается в разработке положений, способствующих увеличению доходов банка, материального вознаграждения его работников, что, в конечном итоге повысит эффективность деятельности всей банковской системы и экономики Беларуси. Будет способствовать повышению жизненного уровня населения страны.

Практическая значимость результатов диссертационной работы Григорьевой Я.И. состоит в том, что они могут быть использованы другими банками Беларуси, Национальным банком Республики Беларусь и заинтересованными организациями. Будут способствовать развитию белорусской экономики в целом.

Апробации результатов диссертации и их опубликованность в научной печати

Основные положения работы докладывались на международных и республиканских научно-практических конференциях и семинарах: «Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость» (Минск, 2015), «Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы» (Пинск, 2018), «Банковский бизнес и финансовая экономика: современное состояние, глобальные тренды и перспективы развития» (Минск, 2018), «Банковская система: устойчивость и перспективы развития» (Пинск, 2018), «Тенденции экономического развития в XXI веке» (Минск, 2019), «Экономика и управление XXI века» (Гродно, 2019), «Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы» (Пинск, 2020), «Экономика и управление: ключевые проблемы и перспективы развития» (Краснодар, 2020), «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» (Новополоцк, 2020), «Цифровая трансформация – шаг в будущее» (Минск, 2021), «Тенденции экономического развития в XXI веке» (Минск, 2021), «Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы» (Пинск, 2021).

Практическая значимость полученных результатов заключается в их использовании банками Республики Беларусь для обеспечения финансовой устойчивости и безопасности функционирования в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых условиях (две справки об использовании результатов при построении эффективной системы корпоративного управления и эффективной системы управления капиталом).

По теме диссертационной работы опубликовано 18 научных работ, в том числе 5 статей в научных рецензируемых журналах, 1 – в научно-практическом журнале, 12 – в материалах конференций и тезисах докладов. Объем 5 публикаций, соответствующих п. 19 Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий в Республике Беларусь, составляет 3,89 авторского листа.

Структура и объем диссертации. Работа состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 122 наименования, и приложений. Работа изложена на 198 страницах. Объем, занимаемый 17 таблицами, 30 рисунками, 22 приложениями составляет 69 страниц.

Соответствие оформления диссертации требованиям ВАК

Диссертация оформлена в соответствии с Инструкцией о порядке оформления квалификационной научной работы (диссертации) на

соискание ученых степеней кандидата и доктора наук, автореферата и публикаций по теме диссертации, написана на русском языке и по представленному объему отвечает требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям. Диссертация представляет собой законченный труд научного и прикладного значения. Она содержит введение, общую характеристику работы, три главы, заключение, библиографический список и приложения.

Соответствие научной квалификации соискателя ученой степени кандидата экономических наук

Изучение содержания диссертационной работы, автореферата и опубликованных научных трудов позволяет сделать заключение о том, что Григорьева Я.И. является подготовленным специалистом экономического профиля. Ее научная квалификация позволяет самостоятельно проводить исследования сложных экономических проблем. По квалификации, знанию предмета в области исследования, практическому опыту Григорьева Я.И. соответствует высоким требованиям, предъявляемым к соискателям ученой степени кандидата экономических наук.

Замечания по диссертации

1. Учитывая, что под объектом исследования в диссертации понимается более общий, широкий подход, а под предметом – более конкретный, узкий, на наш взгляд, в работе их следовало поменять местами. Как раз на с.32 соискатель правильно формулирует предмет своего исследования.

2. Содержание таблицы 2.8, где отражены доходы и расходы банков, не отвечает ее названию: «Факторы снижения прибыли банков...».

3. Автор смешивает понятия «методология и методика». Так, методологические основы не могут базироваться на организационно-экономическом механизме, как это сформулировано в названии раздела 3.1: «Новые, базирующиеся на организационно-экономическом механизме, методологические основы построения эффективной системы управления ликвидностью в стрессовых условиях». Равно, звучит название 2-й главы «Использование организационно-экономического механизма как методологической основы формирования эффективных систем корпоративного управления капиталом банка». Более того, расчеты ряда формул, приведенных в приложениях к работе (И,К), взятых, кстати, их нормативных материалов, соискатель называет «методология расчета...», вместо методики расчета. В табл.2.1 методологические основы стоят и под элементами и под инструментами. Достаточно сказать, что в содержании диссертации термин «методологические основы повторяется пять раз. В том числе там, где должны быть «методические основы».

4. В диссертации как бы остается в тени важнейший интегральный показатель безопасного функционирования банков - норматив достаточности нормативного капитала. Хотелось бы услышать на защите

мнение соискателя, как соотносятся этот важнейший измеритель и авторские разработки?

5. Графики в диссертации должны были бы быть выполнены в цвете.

Выводы

В целом диссертация Григорьевой Я.И. «Организационно-экономический механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка» соответствует требованиям п. 20 «Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий», является квалификационной научной работой по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит, содержит новые научно-обоснованные результаты, использование которых обеспечит решение научной проблемы – реализации научно обоснованных предложений по повышению эффективности управления финансовой устойчивостью и безопасным функционированием банков. Ее автор, Григорьева Я.И. заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук за:

1. Развитие теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, включающих:

– уточнение определения понятий банковский риск, управление банковскими рисками. В отличие от представленных в экономической литературе авторские определения основаны на необходимости проведения количественной и качественной оценки вероятности наступления неблагоприятного события – фактора риска для его предотвращения или минимизации последствий от его реализации посредством использования инструментов по идентификации, оценке, минимизации и мониторингу рисков;

– иерархическую классификацию и значимость внешних и внутренних факторов рисков, актуальных для банков Республики Беларусь, способных оказать наибольшее негативное влияние на эффективность, финансовую устойчивость и безопасность функционирования;

– определение организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, цели, содержания и технологии функционирования. Организационно-экономический механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка – взаимодействие компонентов, элементов и инструментов (организационных и экономических) для организации эффективного процесса идентификации, оценки, минимизации и мониторинга рисков, обеспечения самоконтроля и управленческой эффективности. Новизна

разработанного механизма определяется технологией его функционирования как интеграции и взаимодействия системных компонентов, элементов и инструментов для организации эффективного процесса идентификации, оценки, минимизации и мониторинга рисков, обеспечения самоконтроля и управленческой эффективности.

2.Разработку инструментов для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления, образующих организационно-экономический механизм:

– матричную модель эффективной системы корпоративного управления, в качестве обязательного элемента которой выступает риск-культура. Новизна матричной модели, функционирующей по перекрестному принципу, заключается в проникновении риск-культуры во все организационные элементы механизма (системы коллегиальных органов, управления рисками, внутреннего контроля, компенсаций и вознаграждений) как по вертикали (иерархический уровень) от членов наблюдательного совета и высшего руководства до каждого сотрудника, так и по горизонтали (функциональный уровень) между подразделениями банка и бизнес-линиями;

– авторскую методику оценки уровня развития риск-культуры, включающую критерии соответствия ее высокому уровню, новизна и практическая значимость которой заключаются в получении синергетического эффекта от вовлечения на регулярной основе в процесс оценки уровня развития риск-культуры членов наблюдательного совета, правления и сотрудников банка;

– алгоритм создания и исполнения стратегии, который предполагает применение соответствующих инструментов на каждом этапе реализации стратегического плана развития с целью достижения баланса между доходностью и риском. Новизна и практическая значимость алгоритма заключаются в обеспечении взаимосвязи этапов посредством регулярной оценки и контроля исполнения стратегии с целью оперативного изменения ее ключевых показателей в зависимости от условий функционирования банка.

3.Разработку:

– методики расчета доступного капитала, новизна которой заключается в порядке его расчета на основе финансовой отчетности банка на актуальную (последнюю) дату;

– методики расчета экономического капитала, новизна которой состоит в определении непредвиденных потерь посредством сравнительного анализа отклонений фактических потерь от прогнозных значений за последние пять лет (в отличие от существующих подходов,

основанных на использовании значения вероятности дефолта, что предполагает возможность существенного отклонения);

– модели эффективной системы управления капиталом, основанная на синтезе шести обязательных элементов: 1. Идентификация и оценка существенных рисков; 2. Расчет доступного капитала; 3. Расчет экономического капитала; 4. Внутренняя оценка достаточности капитала; 5. Алгоритм использования экономического капитала; 6. Формирование управленческой отчетности.

4. Разработку элементов и инструментов управления операционным риском таких как:

– классификация факторов киберриска по типу (внешние и внутренние) и рейтинг киберинцидентов (по степени их активности). В основу классификации и рейтинга положены результаты анализа данных банков: по фактам кибермошенничества (вишинга); фактам киберинцидентов компьютерной техники; устойчивости банковского сектора к киберинцидентам и угрозе реализации киберриска;

– методика управления операционным риском (на примере киберриска), новизна которой заключается в использовании матричной структуры, балльно-весаго метода, метода установления коэффициентов и процессного подхода. Практическая значимость методики определяется ее целевым предназначением – анализировать, оценивать и накапливать информацию об источниках происхождения и каналах распространения киберугроз; выработать комплекс действенных мер по выявлению и устранению факторов киберриска в системах, процессах, продуктах и услугах банка.

Официальный оппонент:

доктор экономических наук,
профессор кафедры банковского дела
УО «Белорусский государственный
экономический университет»



Н. Желиба

« 23 » 03 2023 г.

ОТЗЫВ

официального оппонента

Господарик Екатерины Геннадьевны

на диссертационную работу Григорьевой Яны Ивановны на тему:
«Организационно-экономический механизм управления финансовой
устойчивостью и безопасностью функционирования банка»,
представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности
«08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит»

**1. Соответствие диссертации специальности и отрасли науки, по
которым она представлена к защите, со ссылкой на область
исследования паспорта соответствующей специальности,
утвержденного ВАК.**

Диссертационная работа Григорьевой Я.И. на тему «Организационно-экономический механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка» представляется впервые. Диссертация является законченным научным трудом, выполненным лично автором по результатам изучения экономической литературы, обобщающей теорию и практику в области финансовой и банковской деятельности, международной и национальной нормативной правовой базы в области надзора и регулирования банковской деятельности, анализа иностранных и отечественных статистических данных.

Диссертационная работа соответствует специальности «08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит», соответствует отрасли науки – «экономические науки» (область исследования – «2. финансовый менеджмент»).

Работа соискателя выполнена в соответствии с пунктами 19-20 «Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий» (утв. 17.11.2004 Указом Президента РБ №560, в ред. от 02.06.2022 №190).

2. Актуальность темы исследования.

Тема диссертационной работы, а также ее содержание соответствуют актуальным вопросам финансового менеджмента, связанным с обеспечением финансовой устойчивости и безопасности функционирования банка. В условиях, когда банковский сектор выполняет важную роль в обеспечении непрерывного денежного оборота и оборота капитала, кредитовании субъектов хозяйствования и физических лиц, финансовая устойчивость и безопасность функционирования банков в долгосрочной перспективе, особенно в условиях стресса (кризиса на рынке), приобретает особую значимость для сохранения устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь.

Таким образом, тема диссертационного исследования актуальна и значима в современных условиях функционирования белорусских банков.

Тема исследования и ее результаты актуальны и в международном плане, свидетельство этому кризис SVB (Silicon Valley Bank) в США из-за нарушения условий безопасного функционирования банка (несоблюдение нормативов по ликвидности, рекомендованных Базель III).

3. Степень новизны результатов диссертации и научных положений, выносимых на защиту.

Научная новизна диссертационной работы состоит в развитии теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, включающих:

- уточнение сущности понятий: банковский риск, управление банковскими рисками; иерархическую классификацию по значимости

внешних и внутренних факторов рисков, что актуально для банков Республики Беларусь; определение организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка;

- матричную модель эффективной системы корпоративного управления; методику оценки уровня развития риск-культуры; алгоритм создания и исполнения стратегии банка;
- методику расчета доступного капитала; методику расчета экономического капитала; модель эффективной системы управления капиталом банка;
- классификацию факторов киберриска и рейтинг киберинцидентов, основанных на результатах анализа устойчивости банковского сектора Республики Беларусь к киберинцидентам; авторскую методику управления операционным риском (на примере киберриска).

Разработанные и выносимые на защиту научные положения принадлежат соискателю лично и разработаны впервые.

4. Научная, практическая, экономическая и социальная значимость результатов диссертации с указанием рекомендаций по их использованию.

Научная значимость результатов диссертации состоит в развитии теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, включающих: уточнение определения понятий банковский риск, управление банковскими рисками; иерархическую классификацию и значимость внешних и внутренних факторов рисков, актуальных для банков Республики Беларусь; определение организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, цели, содержания и технологии функционирования; матричную модель

эффективной системы корпоративного управления; методику оценки уровня развития риск-культуры; алгоритм создания и исполнения стратегии; методику расчета доступного капитала; методику расчета экономического капитала; модель эффективной системы управления капиталом; классификацию факторов киберриска и рейтинг киберинцидентов, основанных на результатах анализа устойчивости банковского сектора Республики Беларусь к киберинцидентам; авторскую методику управления операционным риском (на примере киберриска).

Практическая значимость результатов диссертации Григорьевой Я.И. состоит в определении содержания и технологии функционирования предлагаемого соискателем механизма (как интеграции и взаимодействия системных компонентов, элементов и инструментов) для организации эффективного процесса идентификации, оценки, минимизации и мониторинга рисков, обеспечения самоконтроля и управленческой эффективности. Таким образом, практическая значимость полученных результатов заключается в их использовании банками Республики Беларусь для обеспечения финансовой устойчивости и безопасности функционирования в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых условиях.

Отдельные положения диссертационной работы применяются в практической деятельности банков Республики Беларусь (ОАО «СтатусБанк», ЗАО «БТА Банк»), что подтверждено соответствующими справками о практическом использовании результатов исследования (№ 2-11/8626 от 27.12.2021 г., № 01-29/459 от 27.01.2022 г.). В частности, в практическую деятельность указанных банков внедрены: методологическое обеспечение к построению матричной модели эффективной системы корпоративного управления, включая использование методики и критериев оценки уровня развития риск-культуры банка; методологические подходы к построению модели эффективной системы управления капиталом, включая процедуру внутренней оценки достаточности капитала с использованием

методик расчета экономического и доступного капиталов, алгоритм использования экономического капитала.

Результаты диссертационного исследования используются в образовательном процессе Белорусского государственного университета по дисциплине «Денежное обращение и кредит», что подтверждается актом о практическом использовании результатов исследования № 2.4/41 от 09.03.2022 г.

Экономическая значимость результатов диссертации полученных соискателем научных результатов диссертационного исследования заключается в том, что предложенные автором подходы направлены на повышение эффективности деятельности банков, их устойчивой и долгосрочной работы, и, соответственно, на дальнейшее развитие экономики страны, материального и социального обеспечения предприятий разной формы собственности, а также населения страны.

Внедрение и использование динамичного и адаптивного механизма, разработанного соискателем, будет способствовать успешному решению актуальной задачи финансового менеджмента для белорусской банковской системы – обеспечение долгосрочного стабильного функционирования банков.

Социальная значимость результатов диссертации заключается в том, что они направлены на повышение эффективности деятельности банков, их устойчивой и долгосрочной работы, и, соответственно, на дальнейшее развитие экономики страны, материального и социального обеспечения предприятий разной формы собственности, а также населения страны. Степень значимости стабильной и непрерывной работы банков для социальной стабильности в Республики Беларусь, с учетом их глубокой имплементации в экономику страны, является неоспоримой.

5. Опубликованность результатов диссертации в научной печати.

По теме диссертационного исследования опубликовано 18 научных работ, в том числе 5 статей в научных рецензируемых журналах, 1 – в научно-практическом журнале, 12 – в материалах конференций и тезисах докладов.

Основные результаты диссертационного исследования Григорьевой Я.И. прошли апробацию и докладывались на международных и республиканских научно-практических конференциях и семинарах: «Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость» (Минск, 2015), «Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы» (Пинск, 2018), «Банковский бизнес и финансовая экономика: современное состояние, глобальные тренды и перспективы развития» (Минск, 2018), «Банковская система: устойчивость и перспективы развития» (Пинск, 2018), «Тенденции экономического развития в XXI веке» (Минск, 2019), «Экономика и управление XXI века» (Гродно, 2019), «Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы» (Пинск, 2020), «Экономика и управление: ключевые проблемы и перспективы развития» (Краснодар, 2020), «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» (Новополоцк, 2020), «Цифровая трансформация – шаг в будущее» (Минск, 2021), «Тенденции экономического развития в XXI веке» (Минск, 2021), «Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы» (Пинск, 2021).

6. Соответствие оформления диссертации требованиям ВАК.

Установленные требования Высшей аттестационной комиссией Республики Беларусь к оформлению диссертации соискателем выполнены.

7. Замечания по диссертации (при их наличии), если они не указываются в структурных элементах отзыва о диссертации.

1. Представляется, что необходимо было более глубоко сопоставить собственные предложения по организационно-экономическим механизмам управления финансовой устойчивостью и безопасного функционирования банка и рекомендации Basel III и ОЭСР по корпоративному управлению, а также с их реализацией в отдельных странах, особенно ЕАЭС, с которым Беларусь формирует общее финансовое пространство;

2. Список использованных источников мог бы быть более обширным и содержать больше научных публикаций по теме диссертации. В частности, по формированию корпоративного управления в банках следовало использовать монографию М. Ковалева, С. Румаса и др. «Управление государственным сектором экономики», а также совместную монографию М. Ковалева и Е. Господарик «Банковская аналитика», в которой 3 главы посвящено проблемам диссертации;

3. В диссертации, посвященной проблемам безопасного функционирования банков, за что отвечает регулятор, отсутствует справка о внедрении или использовании результатов диссертации в Национальном банке.

Однако, указанные замечания не снижают научную значимость диссертационной работы и носят рекомендательный характер.

8. Соответствие научной квалификации соискателя ученой степени, на которую он претендует.

Диссертационная работа и рукопись автореферата Григорьевой Я.И., а также публикации и документы (справки, акты) соискателя о внедрении подтверждают вывод о том, что Григорьева Яна Ивановна является подготовленным специалистом экономического профиля.

Научная квалификация соискателя позволяет ей самостоятельно проводить исследования сложных экономических проблем в области финансового менеджмента, в том числе опираясь на многолетний практический опыт и полученные знания.

Таким образом, Григорьева Я.И. соответствует требованиям, предъявляемым к соискателям ученой степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит».

9. Вывод.

Диссертационная работа Григорьевой Я.И. на тему «Организационно-экономический механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка» соответствует требованиям п. 20 «Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий», является законченным научным трудом по специальности «08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит», содержит новые научно-обоснованные результаты, использование которых обеспечит решение научной проблемы – обеспечение финансовой устойчивости и безопасности функционирования банка в долгосрочной перспективе, даже в условиях влияния негативных факторов (стресса, кризиса).

Соискатель Григорьева Яна Ивановна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук за:

1. Развитие теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, включающее:
– уточнение понятий: банковский риск, управление банковскими рисками, суть которых в отличие от представленных в экономической литературе заключается в обосновании необходимости и возможности количественной и качественной оценки вероятности наступления неблагоприятного события – фактора риска для предотвращения или минимизации

потенциальных угроз финансовой устойчивости и безопасности функционирования банка в долгосрочной перспективе, в том числе в условиях финансовых или экономических стрессов;

– иерархическую классификацию и значимость внешних и внутренних факторов рисков по группировочному признаку, актуальных для банков Республики Беларусь, способных оказать наибольшее негативное влияние на эффективность, финансовую устойчивость и безопасность функционирования;

– определение организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка, цели, содержания и технологии функционирования. Новизна механизма определяется технологией функционирования как интеграции и взаимодействия системных компонентов, элементов и инструментов для организации эффективного процесса идентификации, оценки, минимизации и мониторинга рисков, обеспечения самоконтроля и управленческой эффективности.

2. Инструменты для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления, образующих основу организационно-экономического механизма, включающие:

– матричную модель эффективной системы корпоративного управления, в качестве обязательного элемента которой выступает риск-культура. Новизна матричной модели, функционирующей по перекрестному принципу, заключается в проникновении риск-культуры во все организационные элементы механизма (системы коллегиальных органов, управления рисками, внутреннего контроля, компенсаций и вознаграждений) как по вертикали (иерархический уровень) от членов наблюдательного совета и высшего руководства до каждого сотрудника, так и по горизонтали (функциональный уровень) между подразделениями банка и бизнес-линиями;

– авторскую методику оценки уровня развития риск-культуры, новизна которой

заключается в установлении критериев, порядка проведения и состава участников оценки (члены наблюдательного совета и правления, сотрудники банка);

– новый алгоритм создания и исполнения стратегии, новизна и практическая значимость которого заключаются в обеспечении взаимосвязи этапов посредством регулярной оценки и контроля исполнения стратегии с целью оперативного изменения ее ключевых показателей в зависимости от условий функционирования банка.

3. Построение эффективной системы управления капиталом, являющейся компонентом организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью банка, включающее:

– авторские методики расчета доступного и экономического капиталов. Новизна методики расчета доступного капитала заключается в порядке его определения на основе финансовой отчетности банка на актуальную (последнюю) дату, а методики расчета экономического капитала – в порядке расчета непредвиденных потерь посредством сравнительного анализа отклонений фактических потерь (в результате реализации существенных рисков) от ожидаемых (прогнозных) значений за последние пять лет (в отличие от существующих подходов, основанных на использовании значения вероятности дефолта, что предполагает возможность существенного отклонения). Практическое использование разработанных методик осуществляется при помощи их имплементации в модель эффективной системы управления капиталом;

– новую модель эффективной системы управления капиталом, основанную на синтезе шести обязательных элементов: 1. идентификация и оценка существенных рисков; 2. расчет доступного капитала; 3. расчет экономического капитала; 4. внутренняя оценка достаточности капитала; 5. алгоритм использования экономического капитала; 6. формирование управленческой отчетности.

4. Практические предложения по использованию системного компонента организационно-экономического механизма – управление операционным риском в контексте управления кибербезопасностью банка. В защиту данного положения представлены:

– классификация факторов киберриска и рейтинг киберинцидентов, основанные на результатах анализа устойчивости банковского сектора Республики Беларусь к киберинцидентам;

– авторская методика управления операционным риском (на примере киберриска), новизна которой заключается в использовании следующих элементов: «область выявления риска» (системы, процессы, продукты и услуги) и «мероприятия по управлению риском» (идентификация, оценка, хеджирование) на основе матричной структуры, балльно-весаого метода, метода установления коэффициентов, процессного подхода. Практическая значимость методики определяется ее целевым назначением – анализировать, оценивать и накапливать информацию об источниках происхождения и основных каналах распространения киберугроз; вырабатывать комплекс действенных мер по своевременному выявлению и устранению факторов киберриска в системах, процессах, продуктах и услугах банка.

Официальный оппонент:

Заведующий кафедрой аналитической

экономики и эконометрики

Белорусского государственного

университета

кандидат экономических наук, доцент

« 03 » марта 2023 г.

