

Для представления  
в совет по защите диссертаций Д 02.07.01  
при УО «Белорусский государственный  
экономический университет»

## **Отзыв**

**на автореферат диссертации  
Григорьевой Яны Ивановны на тему:  
«Организационно-экономический механизм управления  
финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования  
банка»,**

представленной на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук по специальности  
08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Актуальность темы диссертационного Григорьевой Яны Ивановны обусловлена необходимостью развития банковского сектора Республики Беларусь в условиях открытого финансового рынка. Поэтому важным представляется исследование финансовой устойчивости и безопасности функционирования банка. Банки должны быть надежны в финансовом отношении, выступать гарантом исполнения принятых на себя обязательств. Динамично развивающаяся банковская система способна стать значимым источником пополнения государственного бюджета и притока валютных средств в национальную экономику. Сохранение высокого уровня финансовой устойчивости и платежеспособности банков, является основой как для выполнения их обязательств перед клиентами, так и для достижения экономической безопасности государства. Поэтому актуальной видится цель диссертационного исследования - 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.

Научную значимость в этой связи имеют:

- 1) обоснованные теоретические аспекты формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка: уточненные понятия «банковский риск» и «управление банковскими рисками»; идентифицированные структурные элементы организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка;
- 2) разработанные инструменты для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления, образующих организационно-экономический механизм;
- 3) разработанные авторские методики расчета доступного и экономического капиталов, а так же 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) разработанная 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.

Представленный соискателем в автореферате материал изложен последовательно и логично, положения, выносимы на защиту, сформулированы на основе анализа различных литературных источников, в том числе научных работ белорусских и зарубежных исследователей, соответствующих нормативных правовых актов.

Несомненным достоинством работы является ее практическая значимость. Автором проведен сравнительный анализ соотношения экономического и доступного капиталов банков Республики Беларусь за 2020 год. Все вышеперечисленные факты делают исследование по данной теме особенно важным с научной и практической точек зрения.

Работа выполнена в рамках научно-исследовательской работы кафедры корпоративных финансов Белорусского государственного университета по теме «Формирование эффективной системы взаимодействия реального и финансового секторов экономики» (№ ГР 20200410 от 31.03.2020 г.). Также следует отметить стремление автора довести результаты своего исследования до

широкой научной общественности. По теме диссертации соискателем опубликовано 18 научных работ.

Все вышеперечисленное свидетельствует о том, что работа Григорьевой Яны Ивановны на тему «Организационно-экономический механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка» является законченным научным трудом, имеющим теоретическое и практическое значение. Соискатель заслуживает присвоения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Доцент кафедры логистики и методов управления,  
УО «Гродненский государственный университет  
Имени Янки Купалы», к.э.н., доцент

Ю. В. Крупенко



220070, г. Минск, пр. Партизанский, 26  
УО «Белорусский государственный  
экономический университет»  
Совет по защите диссертаций Д 02.07.01

### **ОТЗЫВ**

на автореферат диссертационной работы 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»

Финансово-экономический кризис 2008–2010 гг. продемонстрировал неспособность ряда крупнейших банков мира и банковских групп комплексно оценивать риски и своевременно принимать адекватные меры по недопущению серьезных убытков, что оказало негативное влияние на стабильность финансовых систем ряда стран и глобальной экономики в целом, но при этом послужило стимулом к формированию предпосылок для принятия более эффективных мер по обеспечению финансовой стабильности.

Поскольку вопросы устойчивого и безопасного функционирования, в том числе в стрессовых условиях, весьма актуальны для банков Республики Беларусь и финансового сектора страны в целом, они активно обсуждались в научных кругах и среди экспертного сообщества, а также нашли отражение в составе задач Национального банка, среди которых – совершенствование практики использования эффективных инструментов банковского надзора, направленных на оценку капитала и рисков банков на индивидуальной и консолидированной основах с учетом принципа пропорционального регулирования, внедрение международных стандартов Базельского комитета по банковскому надзору и иные. В данном контексте тема диссертации Григорьевой Я.И. является весьма актуальной.

Цель исследования – 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. Цель достигнута путем успешного решения поставленных задач.

В частности, автором разработан организационно-экономический механизм, четкая структура которого включает семь системных компонентов:

корпоративное управление, управление капиталом, ликвидностью, операционным риском, управление рисками, внутренний контроль и стратегическое управление. Каждая из систем наполнена элементами и разработанными автором инструментами.

Особый интерес представляет авторская матричная модель эффективной системы корпоративного управления, новизна которой заключается во внедрении риск-культуры и ее проникновении во все элементы механизма.

Также заслуживает внимания авторская модель построения эффективной системы управления капиталом, новизна которой заключается в синтезе шести обязательных элементов: идентификация и оценка существенных рисков, расчет доступного и экономического капитала, внутренняя оценка достаточности капитала, алгоритм использования экономического капитала, формирование управленческой отчетности. Использование модели позволит банкам достоверно оценить размер имеющегося капитал и максимально точно спрогнозировать размер требуемого капитала для покрытия убытков от реализации как ожидаемых факторов рисков (выявленных и оцененных), так и непредвиденных.

В условиях цифровизации экономики страны возрастает важность управления таким видом операционного риска, как киберриск. В связи с этим разработанные автором классификация факторов киберриска и методика управления им приобретают особую актуальность.

Оперативное изменение настройки инструментов организационно-экономического механизма позволит заблаговременно реагировать на внешние вызовы и обеспечивать финансовую устойчивость и безопасность функционирования банка в долгосрочном периоде. Вместе с тем, сохранение устойчивости банка на длительную перспективу подразумевает определение целей устойчивого развития в рамках стратегического управления, для чего представляется целесообразным предусмотреть среди элементов (инструментов) внедрение ESG-повестки, что может служить направлением для дальнейшего исследования.

Отмеченный недостаток не умаляет значимости полученных результатов, которые представляются достоверными, выводы и заключения – обоснованными. В целом диссертационное исследование Григорьевой Я.И. является законченным научно-исследовательским трудом, выполненным самостоятельно на высоком научном уровне.

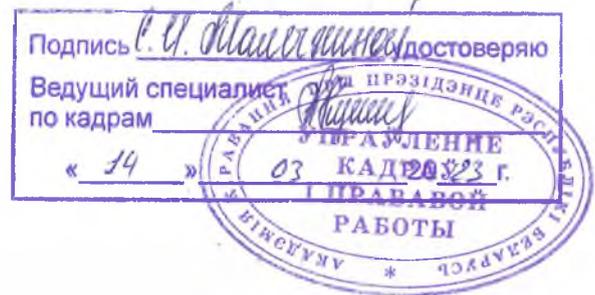
Результаты работы представляют научный и практический интерес, могут быть использованы в деятельности банков для обеспечения их финансовой устойчивости и безопасности функционирования, что подтверждается апробацией отдельных положений исследования в деятельности двух белорусских банков.

Диссертационная работа отвечает установленным требованиям, а её автор, Григорьева Яна Ивановна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит».

Доцент кафедры экономического  
развития и менеджмента  
Академии управления при  
Президенте Республики Беларусь,  
к.э.н., доцент

Малухина С.И.

«14» марта 2023 г.



### **ОТЗЫВ**

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

Финансовая нестабильность несет в себе значительные издержки для общества, поэтому вопросы финансовой устойчивости и безопасности функционирования финансовых учреждений, прежде всего банков, являются фундаментальными и актуальными как с теоретической, так и практической точек зрения для экономики Республики Беларусь. Обеспечение стабильности банковской системы Республики Беларусь – одна из основных целей деятельности Национального банка. Задачи, подходы и инструменты политики, ориентированные на достижение данной цели, отражены в Основных направлениях денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2023 г. и предусматривают, в том числе: продолжение деятельности Национального банка по обеспечению устойчивого функционирования банков исходя из риск-ориентированного подхода с учетом новых вызовов в экономической и финансовой сферах, а также влияния внешних факторов; мониторинг устойчивости банков с учетом принятых регулятором контрциклических мер, предусматривающих расширение возможностей данных организаций по оказанию финансовой поддержки реальному сектору экономики; регулярную оценку эффективности функционирования в банках системы корпоративного управления, в том числе в части проведения анализа системы вознаграждений и компенсаций на предмет ее соответствия масштабам, результатам деятельности банка и принимаемым рискам; систематический анализ организации информационной безопасности банков.

Диссертационное исследование Я.И.Григорьевой представляет собой научный труд по развитию и совершенствованию теоретических и методологических основ управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка. Результаты диссертационной работы Григорьевой Я.И., представленные в виде положений, выносимых на защиту, характеризуются актуальностью, новизной, а также практической значимостью для банков Республики Беларусь. В частности, с целью построения эффективной системы управления капиталом, являющейся ключевым компонентом организационно-экономического механизма, автором разработаны:

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

– методика 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);

– модель эффективной системы управления капиталом, основанная на синтезе шести обязательных элементов (Идентификация и оценка существенных рисков; Расчет доступного капитала; Расчет экономического капитала; Внутренняя оценка достаточности капитала; Алгоритм использования экономического капитала; Формирование управленческой отчетности).

Особый интерес вызывают разработанные Григорьевой Я.И. для практического использования банками Республики Беларусь следующие инструменты:

– для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления: матричную модель эффективной системы корпоративного управления, в качестве обязательного элемента которой выступает риск-культура; авторскую методику оценки уровня развития риск-культуры, включающую критерии соответствия ее высокому уровню; алгоритм создания и исполнения стратегии;

– для управления операционным риском в контексте управления кибербезопасностью банка: классификацию факторов киберриска по типу (внешние и внутренние) и рейтинг киберинцидентов (по степени их активности); методику управления операционным риском (на примере киберриска).

Разработанные и выносимые автором на защиту положения апробированы в практической деятельности банков Республики Беларусь, в частности, ОАО «СтатусБанк», ЗАО «БТА Банк».

Отмечая, значимые результаты диссертационного исследования, тем не менее, полагаем возможным высказать замечание. Так представляло бы интерес мнение автора о целесообразности и возможности учета в иерархической классификации внутренних факторов рисков увеличения расхождения между временной структурой активов и обязательств банка.

Несмотря на отмеченное замечание, диссертация характеризуется новыми научно-обоснованными положениями по развитию и совершенствованию теоретических и методологических основ управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка. Данная работа представляет интерес для банковской системы Республики Беларусь.

Кандидатская диссертация Григорьевой Я.И., по нашему мнению, заслуживает высокой научной оценки, а ее автор присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

220008, г. Минск,  
пр. Независимости, 20,  
Национальный банк Республики Беларусь  
Начальник управления исследований и  
стратегического планирования,  
кандидат экономических наук  
«10» марта 2023 г.

*Мирончик Н.Л. удостоверяю*

ГЛАВНЫЙ СПЕЦИАЛИСТ  
УПРАВЛЕНИЯ КАДРОВОЙ РАБОТЫ

10.03.2023



*Жефф Жел Сесютина*

Мирончик Н.Л.

*Отзвб поступил в обл  
21.03.2023  
Методичі ТІАУ Пасіэнта*

*Означонена 22.03.2023*

*У. Григорьев  
Григорьев Я.И.*



ЗАКРЫТАЕ АКЦЫЯНЕРНАЕ  
ТАВАРЫСТВА «АЛЬФА-БАНК»  
ВУЛ. СУРГАНАВА, 43-47  
220013, МІНСК  
ТЭЛ.: 198  
ТЭЛ.: +375 (44, 29, 25) 733 33 32  
ФАКС: +375 (17) 229 66 55  
online@alfa-bank.by, www.alfabank.by

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»  
УЛ. СУРГАНОВА, 43-47  
220013, МИНСК  
ТЕЛ.: 198  
ТЕЛ.: +375 (44, 29, 25) 733 33 32  
ФАКС: +375 (17) 229 66 55  
online@alfa-bank.by, www.alfabank.by

220070, г. Минск, пр. Партизанский, 26  
УО «Белорусский государственный  
экономический университет»  
Совет по защите диссертаций Д 02.07.01

## ОТЗЫВ

на автореферат диссертационной работы на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит» Григорьевой Яны Ивановны на тему:

### **«ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ И БЕЗОПАСНОСТЬЮ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКА»**

Актуальность и новизна научной проблемы, представленной в диссертационной работе Григорьевой Я.И., заключается в определении экономических подходов и выработке действенных инструментов для того, чтобы банк был способен количественно и качественно оценить степень вероятности наступления неблагоприятных событий и своевременно предпринимать действия для минимизации потенциальных потерь.

В процессе поиска научного обоснования необходимости и возможности оценки вероятности и последствий реализации банковских рисков, и, основываясь на полученных результатах, автором обоснована целесообразность внедрения банками организационно-экономического механизма для обеспечения своей финансовой устойчивости и безопасности функционирования. В процессе реализации поставленных задач автором разработаны теоретико-методологические основы формирования организационно-экономического механизма: установлено содержание механизма, изложена технология функционирования, сформулировано определение.

Практическая значимость организационно-экономического механизма заключается в возможности банка:

- комплексно управлять капиталом и рисками для достижения финансовой устойчивости и безопасности функционирования банка в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых условиях;
- организовать эффективное взаимодействие менеджмента и сотрудников банка, объединенных системой корпоративного управления с высоким уровнем развития риск-культуры.

Результаты диссертационного исследования могут быть использованы: акционерами банка в целях получения комплексной и объективной оценки финансовой устойчивости и безопасности функционирования банка в долгосрочной перспективе и эффективности использования инвестированного ими капитала; общественностью государства в лице юридических и физических лиц в качестве ориентиров при принятии решения о выборе банка и получении надлежащих гарантий сохранности и возврата денежных средств; руководителями банков в целях принятия эффективных управленческих решений для обеспечения финансовой устойчивости и безопасности функционирования; аудиторскими организациями, оценивающими эффективность управления рисками при подтверждении годовой финансовой отчетности банков.

Основные научные результаты диссертационного исследования Григорьевой Я.И. свидетельствуют о возможности присвоения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит», в том числе за разработанные для практического использования банками Республики Беларусь инструменты:

- для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления: матричную модель эффективной системы корпоративного управления, в качестве обязательного элемента которой выступает риск-культура; авторскую методику оценки уровня развития риск-культуры, включающую критерии соответствия ее высокому уровню; алгоритм создания и исполнения стратегии;
- для построения эффективной системы управления капиталом: методику расчета доступного капитала; методику расчета экономического капитала; модель эффективной системы управления капиталом;
- для управления операционным риском в контексте управления кибербезопасностью банка: классификацию факторов киберриска по типу (внешние и внутренние) и рейтинг киберинцидентов (по степени их активности); методику управления операционным риском (на примере киберриска).

220013, г. Минск  
ул. Сурганова, 43-47  
ЗАО «Альфа-Банк»  
Председатель Наблюдательного совета,  
кандидат экономических наук  
«10» марта 2023 г.



Жишкевич А.К.

Подпись Верка  
Председатель Проблемы  
ЗАО «Альфа-Банк»  
В.С. Смоляк



Адкрытае акцыянернае таварыства  
«Белнешэканамбанк» (ААТ «Банк БелВЭБ»)  
прасп. Пераможцаў, 29, 220004  
г. Мінск, Рэспубліка Беларусь  
тэл.: +375 17 215 61 15, факс: +375 17 309 62 12  
тэлекс: 252 194 BVB BY  
e-mail: office@belveb.by www.belveb.by

Открытое акционерное общество  
«Белнешэкономбанк» (ОАО «Банк БелВЭБ»)  
просп. Победителей, 29, 220004  
г. Минск, Республика Беларусь  
тел.: +375 17 215 61 15, факс: +375 17 309 62 12  
телекс: 252 194 BVB BY  
e-mail: office@belveb.by www.belveb.by

№ \_\_\_\_\_  
На № \_\_\_\_\_ ад \_\_\_\_\_

УО «Белорусский государственный  
экономический университет»,  
Совет по защите диссертаций Д 02.07.01  
220070, г. Минск, пр. Партизанский, 26

### ОТЗЫВ

на автореферат диссертационной работы на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит» Григорьевой Яны Ивановны на тему:  
**«ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ И БЕЗОПАСНОСТЬЮ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКА»**

Диссертационная работа соискателя ученой степени кандидата экономических наук Григорьевой Я.И. посвящена проблемам формирования организационно-экономического механизма управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка. Целью проведения автором новых научных исследований и результатами поиска практических решений в этой области науки явились разработка теоретико-методологических основ формирования организационно-экономического механизма как системного взаимодействия компонентов, элементов и инструментов, направленных на организацию эффективного процесса идентификации, оценки, минимизации и мониторинга рисков.

Новизна темы и результатов исследования заключаются не только в самой идее создания такого механизма, но и в его функциональном наполнении, а именно в создании системных компонентов, элементов и инструментов, образующих механизм, и выработке действенных инструментов для того, чтобы банк был способен количественно и качественно оценить степень вероятности наступления неблагоприятных событий и своевременно предпринимать действия для минимизации потенциальных потерь, влияющих на его финансовую устойчивость и безопасность функционирования.

Особого внимания заслуживает представленное к защите положение диссертационной работы, содержащее разработанные инструменты для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления. Данное положение характеризуется актуальностью и соответствует приоритетным направлениям Национальной

стратегии устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь на период до 2030 года, предусматривающей повышение качества корпоративного управления в банках, внедрение наиболее прогрессивных методик оценки рисков и др.

Разработанные Григорьевой Я.И. инструменты для организации и функционирования эффективных систем корпоративного и стратегического управления, образующих организационно-экономический механизм, характеризуются практической значимостью, в частности:

- матричная модель эффективной системы корпоративного управления, в качестве обязательного элемента которой выступает риск-культура и функционирующая по перекрестному принципу, предусматривает проникновение 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;

- авторской методикой оценки уровня развития риск-культуры определены объекты оценки: наблюдательный совет, правление, комитет по рискам, сотрудники. Для каждой группы автором выработаны критерии, позволяющие оценить полное соответствие, частичное либо несоответствие «эталонному уровню» – уровню высокой риск-культуры. Практическая значимость методики заключается в получении синергетического эффекта от вовлечения на регулярной основе в общий процесс оценки уровня развития риск-культуры руководства 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. Практическая значимость алгоритма заключается в обеспечении взаимосвязи этапов посредством регулярной оценки и контроля исполнения стратегии с целью оперативного изменения ее ключевых показателей в зависимости от условий функционирования банка.

Таким образом, диссертационная работа Григорьевой Яны Ивановны соответствует теме исследования, базируется на изучении научных трудов, посвященных проблемам устойчивого функционирования банков, в том числе в стрессовых условиях, содержит анализ фактических данных деятельности банков Республики Беларусь, а представленные результаты в виде положений, выносимых на защиту, позволяют сделать вывод, что Григорьева Я.И.

заслуживает присвоения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит».

Заместитель Председателя  
Наблюдательного Совета  
ОАО «Банк БелВЭБ»,  
независимый директор,  
кандидат экономических наук



Н.В.Лузгин

«22» марта 2023 г.

Подпись Лузгина Н.В. удостоверяю  
Начальник управления корпоративного  
развития ОАО «Банк БелВЭБ»



К.В.Демидов

«22» марта 2023 г.

10.03.2023 № 01-02/2023  
На № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

УО «Беларускі дзяржаўны  
эканамічны ўніверсітэт»

Совет по защите диссертаций Д 02.07.01

пр. Партизанский, 26  
220070, г. Минск

### ОТЗЫВ

на автореферат диссертационной работы Григорьевой Яны Ивановны  
на тему: **«ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ И БЕЗОПАСНОСТЬЮ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ  
БАНКА»**, представленной на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук по специальности «08.00.10 — финансы, денежное  
обращение и кредит»

Вопросы финансовой устойчивости и безопасности функционирования банков несомненно являются приоритетными для банковской системы любого государства. Устойчивое и безопасное функционирование банков обеспечивает стабильность финансового рынка и экономики в целом, гарантирует защиту интересов клиентов и вкладчиков, обеспечивает надежность платежной системы и торговые расчеты внутри и за пределами страны и т.д. Это особенно актуально для банков – резидентов государств, находящихся под воздействием глобальных и региональных шоков, санкционного давления, усиления киберугроз и прочих стрессовых факторов.

Этим обусловлена актуальность и своевременность диссертационного исследования Григорьевой Я.И.

Заявленной 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».

Для раскрытия цели автором поставлен и в значительной степени решен ряд задач, которые выносятся в качестве положений на защиту.

В частности, в работе:

даны уточняющие определения понятий «банковский риск», «управление банковскими рисками»;

разработана иерархическая классификация внешних и внутренних факторов риска, актуальных для банков Республики Беларусь и способных оказать наибольшее негативное влияние на финансовую устойчивость и безопасность банков;

выработан механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка;

разработана матричная модель эффективной системы корпоративного управления с обязательным элементом «риск-культура»;

представлены авторские методики оценки уровня развития риск-культуры, расчетов доступного и экономического капиталов;

предложена модель эффективной системы управления капиталом;

разработана классификация факторов киберриска как элемента системы управления операционным риском и представлена авторская методика управления операционным риском (на примере киберриска).

Использование разработанной автором методики в практической деятельности банка позволит анализировать, оценивать и накапливать информацию об источниках происхождения и основных каналах распространения киберугроз. Накопленные данные об источниках происхождения и каналах распространения киберугроз будут являться основой комплекса оперативных и действенных мер банка по своевременному выявлению и устранению факторов киберриска в системах, процессах, продуктах и услугах банка.

В целом выносимые на защиту положения диссертационной работы на тему «Организационно-экономический механизм управления финансовой устойчивостью и безопасностью функционирования банка» характеризуются новизной и актуальностью.

Высоко оценивая результаты диссертационной работы, целесообразно рекомендовать автору продолжить исследования по оценке и разработке мер нивелирования влияния других (кроме упомянутых) факторов, способных негативно влиять на эффективное и безопасное функционирование банков и

имеющих долгосрочное действие, а именно, рассмотреть в качестве внешней угрозы санкционное давление, принятое в отношении ряда белорусских банков, в том числе банков I и II групп системной значимости, а также добровольный отказ зарубежных банков от сотрудничества с белорусскими банками, и дополнить иерархическую классификацию факторов риска.

Также целесообразно рассмотреть в качестве дополнительного фактора, обеспечивающего долгосрочную финансовую устойчивость банков, следование (приверженность) ESG-принципам, что также является обязательным элементом в работе с зарубежными банками и контрагентами.

На основании изложенного считаю, что полученные в диссертационном исследовании результаты дают основание для присвоения Григорьевой Я.И. научной степени кандидата экономических наук по специальности «08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит».

Председатель Правления ЗАО «БСБ Банк»,  
кандидат экономических наук

С.В.Дубков



*Подпись С.В.Дубкова заверено*  
*10.03.2023*  
*Генеральный директор*  
*Александр Александрович*  
*Рыжов*