

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА
Д 212.070.03 НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ «БАЙКАЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА»
МИНИСТЕРСТВА ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ
УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК

аттестационное дело № _____
решение диссертационного совета от 24 декабря 2015 года № 31

О присуждении **Шарай Наталье Халитовне**, гражданке Российской Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Совершенствование методики оценки кредитного и операционного риска при кредитовании физических лиц» по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» принята к защите 15 октября 2015 года, протокол №29, диссертационным советом Д 212.070.03 на базе ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» Министерства образования и науки РФ, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, д. 11. Диссертационный совет создан в соответствии с приказом Министерства образования и науки РФ №760/нк от 3 декабря 2012 г.

Соискатель Шарай Наталья Халитовна 1988 года рождения.

В 2010 году с отличием соискатель окончила ГОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» по специальности «Финансы и кредит» (специализация «Банковское дело и ценные бумаги»).

В 2011 году с отличием соискатель окончила ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» по специальности «Таможенное дело».

В 2010 году поступила и в 2013 году Шарай Н.Х. окончила очную аспирантуру ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права».

Работает риск-менеджером отдела мониторинга рисков №2 Управления мониторинга рисков г. Иркутск подразделения центрального подчинения Межрегионального центра анализа и экспертизы рисков ПАО «Сбербанк России» и преподавателем кафедры менеджмента, маркетинга и сервиса ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» Министерства образования и науки РФ.

Диссертация выполнена на кафедре банковского дела и ценных бумаг ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» Министерства образования и науки РФ.

Научный руководитель кандидат экономических наук, доцент **Оношко Ольга Юрьевна**, ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права», кафедра банковского дела и ценных бумаг, профессор.

Официальные оппоненты:

Марамыгин Максим Сергеевич, доктор экономических наук, профессор, ФГБОУ ВПО «Уральский государственный экономический университет», Институт финансов и права, директор;

Гоманова Татьяна Константиновна, кандидат экономических наук, доцент, ФГБОУ ВПО «Сибирский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», кафедра финансов и кредита, заведующий кафедрой;

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация ФГАОУ ВПО «Сибирский Федеральный университет», г. Красноярск, в своем положительном отзыве, подписанном **Янкиной Ириной Александровной** (доктор экономических наук, профессор, кафедра финансов, профессор) указала, что диссертация является самостоятельной, законченной научно-квалификационной работой, в ней изложены новые научно обоснованные экономические решения и разработки по совершенствованию управления кредитным и операционным рисками, имеющие существенное значение для развития коммерческих банков и российской экономики в целом. Предложенный автором методический подход по снижению кредитного и операционного рисков может быть использован коммерческими банками при разработке политики управления рисками, целью которой является предотвращение данных рисков или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями). Автор диссертации, Шарай Н.Х., заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Соискатель имеет 13 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации - 10 работ, опубликованных в рецензируемых научных изданиях – 4 работы. Общий объем научных статей составил 3,84 п. л., из них авторских – 3,2 п. л.

Наиболее значимые научные работы по теме диссертации:

1. Ахмедова Н. Х. (Шарай Н.Х.) К вопросу об определении кредитного риска коммерческого банка / Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2011. – № 3 (77). – С. 40-43 – 0,25 п.л.

2. Ахмедова Н.Х. (Шарай Н.Х.) Анализ последствий реализации кредитного риск-менеджмента в коммерческих банках РФ в 2010 году / Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2011. – № 4 (78). – С. 35-38. – 0,25 п.л.

3. Ахмедова Н. Х. (Шарай Н.Х.) Управление собственным капиталом коммерческого банка: внутренние и внешние источники прироста капитала, достаточность капитала / О.Ю. Оношко, Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2010. – № 3 (71). – С. 9-15. – 0,48 (авторские – 0,34 п.л.).

4. Ахмедова Н. Х. (Шарай Н.Х.) Управление собственным капиталом коммерческого банка: капитализация и докапитализация / О.Ю. Оношко, Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2010. – № 4 (72). – С. 15-22. – 0,48 (авторские – 0,4 п.л.).

На диссертацию и автореферат поступили отзывы (все положительные), содержащие следующие критические замечания:

ведущая организация ФГАОУ ВПО «Сибирский Федеральный университет»: 1) «Недостаточная проработанность автором вопроса по определению понятия «операционный риск при кредитовании физических лиц», по нашему мнению, автору следовало обратить внимание и на условие возмещения убытков»; 2) «Из текста диссертации (с. 11, с. 134-153) и автореферата (с. 7-8, 20-23) не совсем ясно о каком резервном капитале идет речь? Из контекста понятно, что речь идет о буферном капитале, который в будущем должен быть сформирован кредитной организацией, согласно требований Базель III, чтобы противостоять рискам в случае финансовых кризисов и не обращаться к государству за финансовой помощью. Однако, на наш взгляд, в данном случае автору следовало бы четче обращаться с терминологическим аппаратом»; 3) «Предлагая Кодекс профессиональной этики кредитного специалиста, автор не показывает, какая финансовая выгода имела место быть в Сберсберегательном банке РФ при его внедрении?»; 4) «В п. 3.1 " Разработка рекомендаций по снижению операционного риска на основе методики расчета и оценки величины резервного капитала при кредитовании физических лиц" автор ссылается на приложение 4 данной работы, где приводит расчет уровня операционного риска коммерческих банков РФ. Однако анализа предложенных цифровых показателей и выводов по динамике их изменений в работе нет, а сразу присутствует вывод о плюсах предлагаемой методики, позволяющей банкам правильно формировать свой капитал (с. 134)»;

официальный оппонент доктор экономических наук, профессор, **Марамыгин Максим Сергеевич**: 1) «Исследуя факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного рисков, автор выявил значительную долю человеческого фактора. Несмотря на то, что исследование в целом проведено на высоком уровне следует отметить, что роль технических причин возникновения операционных рисков выделена недостаточно. Хотя ее следовало бы рассмотреть более детально»; 2) «Из незначительных замечаний отметим, что представленная универсальная методика расчета величины резервного капитала при кредитовании физических лиц имеет значительный объем и неудобна для прочтения»; 3) «На наш взгляд, структура диссертационной работы была бы логичнее, если бы взаимосвязь и взаимозависимость кредитного и операционного рисков была бы вынесена в отдельный параграф работы».

официальный оппонент кандидат экономических наук, доцент, **Гоманова Татьяна Константиновна**: 1) «Диссертационное исследование обеднено отсутствием прогнозных расчетов в области сокращения или роста кредитного и операционного рисков при кредитовании физических лиц»; 2) «Кроме того, в диссертации автором не указано, каким образом Кодекс профессиональной этики

кредитного специалиста окажет влияние на снижение уровня кредитного и операционного рисков»; 3) «При распределении весов для построения скоринговой модели оценки кредитоспособности заемщика физического лица необходимо более четко сформулировать критерии распределения веса по показателям скоринга».

Отзывы на автореферат (8 отзывов): 1) доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов и кредита ФГБОУ ВПО «Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления» **Багинова Виктория Матвеевна**: «Вместе с тем, отметим, что в автореферате соискатель недостаточно обосновал и аргументировал свой выбор по определению этапов расчетов оценки кредитного риска»; 2) доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов, денежного обращения и кредита БУ ВО «Сургутский государственный университет» **Каратаев Алексей Сергеевич**: «На наш взгляд, недостатком работы является то, что в автореферате автор недостаточно аргументировал взаимосвязь и взаимозависимость кредитного и операционного риска при кредитовании физических лиц»; 3) доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансовых рынков и страхования ФГАОУ ВПО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина» **Князева Елена Геннадьевна**: «Есть на наш взгляд, и замечания к работе, так в автореферате автору следовало бы более подробно остановиться на показателях оценки уровня операционного риска коммерческого банка»; 4) доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики предпринимательства ФГБОУ ВПО «Уфимский государственный авиационный технический университет» **Ситникова Лариса Владимировна**: «В качестве замечания к работе отметим, следующее: а) методические рекомендации по усовершенствованию скоринговой модели оценки кредитного риска, разработка которых заявлена как одна из задач исследования, не представлены. На стр. 6 автор говорит о том, что введение дополнительных факторов позволяет усовершенствовать модель, на стр. 7 перечисляет состав показателей, которые должны быть введены в некоторую универсальную модель; б) не представлены результаты апробации, доказывающие эффективность предложенных моделей и методик»; 5) кандидат экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономики и бухгалтерского учета ФГБОУ ВПО «Забайкальский государственный университет» **Гонин Валерий Николаевич**: «Важным научным достижением, по нашему мнению, является определение автором места кредитного и операционного риска в кредитном процессе при кредитовании физических лиц, что сказывается на точности оценки уровня операционного и кредитного рисков и в конечном итоге способствует экономии ресурсов банка и их последующему размещению в кредитные операции коммерческого банка с целью получения дополнительной прибыли. Однако, считаю необходимым отметить как недостаток тот факт, что автор в автореферате не указывает размер выгоды, к которой приведет подобного рода расчет»; 6) кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической теории и финансов ФГБОУ ВО «Иркутский национальный исследовательский технический

университет» **Шаламов Георгий Александрович**: «Так, в автореферате не в полной мере раскрыты мероприятия, направленные на минимизацию кредитного и операционного рисков с использованием Кодекса профессиональной этики кредитного специалиста. Данный вопрос требует уточнения»; 7) кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой банковского дела ФГБОУ ВО «Хабаровский государственный университет экономики и права» **Солохина Елена Борисовна**: «В качестве замечаний отметим, что из автореферата не совсем ясно, была ли внедрена усовершенствованная скоринговая модель оценки кредитоспособности физического лица с выявленными автором дополнительными внутренними и внешними факторами в Сбербанке и какой финансовый эффект дало это внедрение»; 8) кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики, финансов и кредита ФГБОУ ВО «Алтайский государственный технический университет» **Книга Алла Стефановна**: «В качестве замечания отметим следующее – автором дополнены внутренние и внешние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного риска. Внешними – со стороны заемщика – уделено достаточное внимание в рамках диссертационного исследования, тогда как внутренним факторам – со стороны коммерческого банка и его сотрудников – значительно меньше. Хотелось бы в дальнейшем увидеть взгляд автора на данный вопрос».

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается тем, что назначенные оппоненты (д.э.н., профессор Марамыгин М.С. и к.э.н., доцент Гоманова Т.К.) являются компетентными учеными – экономистами, имеющими многочисленные публикации в рамках специальности защищаемой работы, защитившими докторскую и кандидатскую диссертации соответственно по специальности рассматриваемой диссертационной работы, а ведущая организация ФГАОУ ВПО «Сибирский Федеральный университет» широко известна своими достижениями в соответствующей отрасли науки и способна определить научную и практическую ценность защищаемой диссертации.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработана новая научная идея, заключающаяся в обосновании методического подхода к управлению кредитным и операционным рисками при кредитовании физических лиц, дополняющего известные теоретические разработки (С.Н. Кабушкина, М. Круи, О.И. Лаврушина, Е.П. Шаталовой и др.), и заключающегося в выделении двух основных трактовок операционного риска: как возможности неосознанных действий сотрудника банка или третьего лица и как осознанных действий сотрудника банка, влекущих за собой нежелательное для банка событие (с. 32-39), а также в определении места возникновения кредитного и операционного рисков в кредитном процессе, что позволяет обеспечить исключение двойного размера резервирования капитала коммерческого банка при расчете его достаточности для удовлетворения требований Центрального банка России (с. 65-79, 102-134);

предложен нетрадиционный подход к рассмотрению причин возникновения кредитного и операционного рисков коммерческих банков при кредитовании физических лиц, заключающийся в выявлении недостаточной четкости множества методических указаний и внутренних документов по управлению кредитным и операционным рисками, одновременно применяемых в коммерческом банке, что не позволяет своевременно учитывать случаи мошенничества и выявлять ошибки кредитных специалистов банка. Для устранения этих причин предложен перечень типичных ошибок кредитных специалистов: 1) неправильное определение финансового положения заемщика (ошибка кредитного инспектора, недостаточно информации для определения финансового положения заемщика); 2) зачисление кредитных средств на счет заемщика без подписания кредитного договора (возможны как умышленные действия сотрудника банка, так и сбой программного обеспечения); 3) неполное оформление или вложение кредитной документации в кредитное досье заемщика; 4) зачисление кредитных средств на счет однофамильца (с. 25-39);

доказана перспективность использования разработанного автором подхода по снижению операционного риска в результате апробации методики расчета и оценки величины резервного капитала при кредитовании физических лиц, а также методических рекомендаций, направленных на снижение кредитного и операционного рисков с использованием Кодекса профессиональной этики кредитного специалиста в коммерческом банке. Использование данного подхода позволит сократить количество рискованных событий в коммерческом банке;

введены уточненные понятия «кредитный риск» и «операционный риск при кредитовании физических лиц» с точки зрения реализации операционного риска (с. 15-37). Автор, в отличие от существующих трактовок зарубежных и отечественных ученых (С.Н. Кабушкина, О.И. Лаврушина, В. Лексис, П. Роуза и др.), под кредитным риском понимает вероятность финансовых потерь коммерческого банка в результате отсутствия четких методических указаний и внутренних документов банка по оценке кредитного риска, приводящего к ошибкам сотрудников банка при оценке кредитоспособности заемщика, стоимости обеспечения кредита и при формировании резерва на возможные потери по ссудам. Под операционным риском при кредитовании физического лица автор понимает вероятность обесценения кредита в результате ошибки кредитного специалиста. Данное определение операционного риска отличается от уже имеющихся в литературе (В.И. Корнейчука, М.И. Крического, М. Круи, Е.П. Шаталовой и др.) тем, что учитывает влияние человеческого фактора на кредитный риск.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

доказаны основные положения предложенного автором подхода к оценке кредитного и операционного рисков при кредитовании физических лиц (с. 102-134), что позволило дополнить теоретические воззрения по управлению кредитным и операционным рисками, а также расширить перечень внутренних и внешних факторов, влияющих на возникновение и величину кредитного и операционного рисков при кредитовании физических лиц с учетом

мошенничества. Внешние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного рисков дополнены такими как: предоставление заемщиком недостоверных сведений об уровне доходов/трудоустройстве; предоставление заемщиком фиктивных документов, удостоверяющих личность. Внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного рисков дополнены такими как: сбой автоматизированных систем/некорректная настройка ПО при определении величины процентной ставки; невозможность взыскания долга из-за утраты кредитно-обеспечительной документации по кредитному договору; присвоение кредитных средств клиента (одобренных клиенту) сотрудником банка.

применительно к проблематике диссертации результативно (эффективно, то есть с получением обладающих новизной результатов) использован комплекс существующих базовых методов исследования, в том числе абстрагирование, обобщение, логический метод, синтез, метод экспертных оценок, статистического и экономического анализа;

изложены и проанализированы точки зрения ряда известных российских и зарубежных ученых о кредите, рисках, кредитном и операционном рисках (С.Н. Кабушкина, О.И. Лаврушина, В. Лексис, П. Роуза, Е.Е. Румянцевой и др.) (с. 15-30, 32-38, 181-187);

раскрыты противоречия в трактовках природы возникновения кредитного и операционного рисков при кредитовании физических лиц и их взаимном влиянии друг на друга (с. 34-39, 65-69);

изучены внутренние и внешние факторы, определяющие причинно-следственные связи, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного рисков при кредитовании физических лиц с учетом мошенничества (с. 31-42), что позволило разработать практические рекомендации, направленные на снижение количества случаев их возникновения;

проведена модернизация действующей скоринговой модели оценки кредитоспособности физического лица в части введения дополнительных проверочных условий: оформляется ли кредит по месту регистрации или проживания; находился ли потенциальный заемщик в момент подачи заявки один или в сопровождении нескольких лиц; сколько записей имеется в трудовой книжке; были ли клиенту во время консультации интересны условия кредита; внесен ли клиент в СТОП-лист банка. Использование данных проверочных условий в универсальной скоринговой модели обеспечит коммерческим банкам более точную оценку кредитного риска при кредитовании физического лица и будет способствовать его минимизации (с. 134-140).

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

разработаны и внедрены (частично) авторские методические рекомендации по снижению операционного риска на основе методики расчета и оценки величины резервного капитала при кредитовании физических лиц, предложения по использованию методических рекомендаций, направленных на минимизацию кредитного и операционного рисков с использованием Кодекса

профессиональной этики кредитного специалиста в работу Байкальского банка ПАО «Сбербанка России» (справка о внедрении); (частично) теоретические положения в части уточненных определений кредитного и операционного рисков и дополнения внутренних и внешних факторов, влияющих на возникновение и величину кредитного и операционного рисков в учебный процесс ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет экономики и права» при разработке курсов «Банковское дело», «Стратегический банковский менеджмент» и «Международный банкинг» (справка о внедрении);

определены перспективы практического использования разработанных теоретических положений по управления кредитным и операционным рисками в коммерческих банках при кредитовании физических лиц (с. 102-122);

создана универсальная методика расчета буферного резервного капитала коммерческого банка с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору (с.102-134);

представлены: методические рекомендации по модернизации скоринговой модели для оценки кредитоспособности физического лица; Кодекс профессиональной этики кредитного специалиста, предназначенный прежде всего для использования коммерческими банками (с. 134-152).

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

для экспериментальных работ результаты получены на основе корректного использования статистических и экспертных методов, расчеты производились с использованием лицензионных программных продуктов;

теория построена на известных, проверяемых данных, согласуется с результатами научных исследований ведущих зарубежных и российских ученых в области управления кредитным и операционным рисками;

идея базируется на анализе практики и обобщении передового опыта в области управления рисками, что позволило выработать научные результаты, которые применимы отдельными коммерческими банками при разработке политики по управлению кредитным и операционным рисками;

использованы сравнение авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике – управлению кредитным и операционным рисками при кредитовании физических лиц;

установлено качественное и количественное совпадение авторских результатов с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике, в тех случаях, когда такое сравнение является обоснованным. Диссертация прошла экспертизу по системе «Антиплагиат» (заключение от 08 октября 2015 г.), оригинальность текста 94,74%;

использованы современные методики сбора и обработки исходной статистической информации об уровне кредитного и операционного рисков при кредитовании физических лиц в Российской Федерации за последние пять лет.

Личный вклад соискателя состоит в: выполненной лично автором научно-квалификационной работе, подготовке 10 публикаций (в том числе 4 - в рецензируемых изданиях перечня ВАК) по выполненной работе.

Диссертация Шарай Н.Х. является научно-квалификационной работой, в которой изложены новые научно обоснованные экономические решения и разработки, направленные на совершенствование системы управления рисками российских коммерческих банков, имеющие существенное значение для развития страны. Диссертационная работа соответствует требованиям пп. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней (утвержденного постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 № 842), а также паспорту специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», а именно: пункту 10.12 «Совершенствование системы управления рисками российских банков»; пункту 10.16 «Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков».

На заседании 24 декабря 2015 года диссертационный совет принял решение присудить **Шарай Наталье Халитовне** ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 19 человек, из них 7 докторов наук по специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 23 человек, входящих в состав совета, дополнительно никто не введен на разовую защиту, проголосовали: за 19, против нет, недействительных бюллетеней нет.

Председатель диссертационного совета,
доктор экономических наук, профессор

В.И. Самаруха

Ученый секретарь диссертационного совета,
доктор экономических наук, профессор

Н.Г. Новикова

«24» декабря 2015 года

Подпись профессора Самарухи В. И. и профессора Новиковой Н. Г. удостоверяю:

Ученый секретарь ученого совета
ФГБОУ ВПО «Байкальский
государственный университет
экономики и права»,
кандидат экономических наук, доцент

А.А. Измestьев