

Отзыв

научного руководителя, доктора экономических наук, профессора

Юзвович Ларисы Ивановны

на диссертационную работу Антясова Евгения Андреевича

«Формирование и реализация инвестиционной политики банка на основе ситуационного подхода», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы

Антясов Евгений Андреевич занимается научными исследованиями в области банковского дела, инвестиционной политики банка и портфельного инвестирования более пяти лет, имея при этом опыт практической деятельности в должности старшего менеджера проекта АО «Газпромбанк».

Как молодой научный исследователь Евгений Андреевич зарекомендовал себя ответственным, умеющим самостоятельно вести научно-исследовательскую деятельность, ставить и решать научные проблемы, собирать, систематизировать и анализировать информацию, формировать методический инструментарий, готовить обзоры, отчеты, доклады и статьи по результатам исследования. Евгений Андреевич владеет компетенциями обобщать и критически оценивать результаты исследований актуальных проблем в области инвестиционной политики банка, полученные российскими и зарубежными учеными; вести самостоятельную научную деятельность в соответствии с разработанным планом, о чем свидетельствует его участие в научно-практических конференциях российского и международного уровня.

Евгений Андреевич начал проявлять интерес к научно-исследовательской работе еще будучи студентом Уральского государственного экономического университета. Образовательный трек у Евгения Андреевича выстраивался в Уральском государственном экономическом университете следующим образом: в 2020 году окончил бакалавриат по направлению «Экономика», профиль «Финансы и кредит», в 2022 году магистратуру по направлению «Финансы и кредит», магистерская программа «Финансовые рынки и инвестиции», в 2025 году аспирантуру по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Именно в студенческие годы сформировалась сфера научных интересов Евгения Андреевича – банки, банковская деятельность, инвестиционная политика, портфельное инвестирование, инвестиционные риски, в частности, проблемы управления инвестиционными активами банка. В современных условиях – высокая значимость инвестиционной политики банка для устойчивости банковского сектора, успешное управление инвестиционными активами напрямую влияет на финансовую устойчивость банка, его способность привлекать ресурсы и реализовывать долгосрочные стратегические цели, чему и посвящено диссертационное исследование Антясова Евгения Андреевича.

В процессе написания диссертации Антясов Евгений Андреевич активно принимает участие в научно-исследовательской деятельности кафедры, ВУЗа и академических партнеров Финансового университета при Правительстве РФ, Санкт-Петербургского государственного экономического университета и других высших учебных заведений.

В теоретическом плане в диссертации Антясова Евгения Андреевича предложено авторское определение инвестиционной политики банка, которая рассматривается как система управления инвестиционными активами, направленная на достижение максимальной доходности инвестиционного портфеля при допустимом уровне риска и ликвидности.

Особое внимание заслуживает авторская позиция алгоритма формирования инвестиционного портфеля банка, позволяющая оценить его совокупную доходность, идентифицировать несистематический риск и рассчитать средневзвешенную доходность альтернативных инструментов, используемых в деятельности кредитных организаций.

Представлены варианты сценарного моделирования в рамках формирования инвестиционной политики банка с учетом регулятивных последствий со стороны надзорных органов, позволяющие прогнозировать возможные изменения в экономической среде, оценить устойчивость инвестиционных проектов, разработать стратегии минимизации рисков в условиях высокой волатильности и неопределенности.

В методическом плане Антясов Евгений Андреевич предложил и обосновал форсайт-методику формирования и реализации эффективной инвестиционной политики коммерческого банка на основе ситуационного подхода, позволяющая дифференцированно управлять инвестиционными ресурсами при гибкой адаптации к изменяющимся условиям фондирования, оптимизировать структуру инвестиционного портфеля с учетом корреляционного моделирования показателей банковского сектора. Доказал возможность повышения доходности кредитных организаций при сохранении их риск-профиля на основе применения авторской методики.

По результатам теоретических, методических и практических исследований по теме диссертационного исследования опубликовано 18 работ объемом 9,4 п. л. (из них авторских – 8,5 п. л.), в том числе шесть статей в рецензируемых научных изданиях, входящих в Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук.

Предложения автора, содержащиеся в диссертационном исследовании, нашли применение в деятельности Уральского банка ПАО «Сбербанк», филиала Банка ГПБ (АО) «Уральский» и ПАО «СДМ-Банк», ПАО «Уральский банк реконструкции и развития».

Кроме того, изложенные в диссертационной работе теоретические положения и методический инструментарий используются в учебном процессе

Уральского государственного экономического университета, Уральского федерального университета имени первого Президента России Б. Н. Ельцина.

При выполнении диссертационной работы Евгений Андреевич проявил исключительные аналитические способности, умение грамотно аргументировать свою точку зрения, способность к генерированию новых идей и творческий подход к решению исследовательских и практических задач при высокой степени самостоятельности, ответственности и стремлении к саморазвитию в научной деятельности. В коммуникативном плане Евгения Андреевича отличают доброжелательное отношение к коллегам, умение корректно вести научную дискуссию.

Сказанное выше дает основания считать выполненную соискателем диссертационную работу на тему «Формирование и реализация инвестиционной политики банка на основе ситуационного подхода» самостоятельным, законченным оригинальным научным исследованием, обладающим научной новизной и практической значимостью, а ее автора, Антясова Евгения Андреевича – достойным присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы.

Научный руководитель,
заведующий кафедрой финансов, денежного
обращения и кредита ФГБОУ ВО «Уральский
государственный экономический
университет»,
доктор экономических наук, профессор

Л.И. Юзвович

20.03.2026

«Подпись доктора экономических наук, профессора Юзвович Л.И. удостоверяю»

Начальник отдела управления
по работе с персоналом



Ю.А. Святская