

## Отзыв

научного руководителя, доктора экономических наук, профессора

**Юзвович Ларисы Ивановны**

на диссертационную работу Новиковой Натальи Юрьевны

«Развитие вариативного подхода к оценке кредитного риска корпоративного заемщика», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы

Новикова Наталья Юрьевна занимается научными исследованиями в области банковского дела, финансовых рисков и банковского риск-менеджмента более десяти лет, имея при этом опыт преподавательской деятельности в должности старшего преподавателя кафедры финансов, денежного обращения и кредита ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет» и в практической деятельности.

Как научно-педагогический работник университета Н.Ю. Новикова зарекомендовала себя ответственным преподавателем и сформировавшимся исследователем, 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. Наталья Юрьевна владеет компетенцией обобщать и критически оценивать результаты исследований актуальных проблем в области оценки кредитного риска корпоративного заемщика, полученные российскими и зарубежными учеными; вести самостоятельную научную деятельность в соответствии с разработанным планом, о чем свидетельствует её участие в научно-практических конференциях российского и международного уровня.

Н.Ю. Новикова начала проявлять интерес к научно-исследовательской работе еще будучи студентом ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет». В 1994 г. Новикова Н.Ю. окончила специалитет «Финансы и кредит».

Именно в студенческие годы сформировалась сфера научных интересов Н.Ю. Новиковой – банки, банковская деятельность, банковская система, банковский риск-менеджмент, в частности, проблемы оценки кредитного риска корпоративного заемщика. В современных условиях обеспечение современного банковского риск-менеджмента качественными подходами к оценке кредитного риска, базирующимися на научно-обоснованных методических рекомендациях и мировом опыте прогнозирования рисков, чему и посвящено диссертационное исследование Н.Ю. Новиковой.

В процессе написания диссертации Новикова Наталья Юрьевна активно принимает участие в научно-исследовательской деятельности кафедры, ВУЗа и академических партнеров Финансового университета при Правительстве РФ, Санкт-Петербургского государственного экономического университета и других.

В теоретическом плане в диссертации Н.Ю. Новиковой предложено авторское определение понятия «кредитный риск» в целях совершенствования подходов в его оценке, который предлагается интерпретировать как совокупность компонентов, включающих, помимо текущего риска (фактически понесенных и признанных кредитных потерь), будущий риск (ожидаемые, неожиданные и стрессовые потери), оцениваемый на основе актуальной подтвержденной информации, включая прогнозные сведения о будущих экономических условиях, позволяющей оценить факторы воздействия и нивелирования.

Особое внимание заслуживает авторское определение банковского корпоративного андеррайтинга как процесса объективной независимой экспертизы кредитной заявки корпоративного заемщика риск-подразделением банка (подразделением андеррайтинга), включающего оценку заемщика и его сделки на всех этапах действия ссуды, отличающееся от существующих научных позиций полнотой содержания, наличием структуры, последовательности действий и целевой направленности.

Представлена концептуальная схема вариативного подхода к оценке кредитного риска корпоративного заемщика, включающая дополнительный оценочный блок макрофакторов: прогнозный темп роста ВВП; уровень проблемной задолженности в банковском секторе; подверженность отрасли заемщика рискам; участие заемщика в программах господдержки бизнеса, что позволит, с учетом новых событийных и системных риск-метрик, проводить кредитно-рейтинговую оценку рисков и кредитного потенциала и в дальнейшем повлияет на полноту и качество диагностики корпоративного заемщика.

В методическом плане Н.Ю. Новиковой предложена и обоснована модельная методика оценки кредитного риска корпоративного заемщика на основе корректирующих макрофакторов, направленная на проведение дифференцированной финансовой оценки заемщика и создание оптимальной величины формируемого резерва для минимизации потерь в случае реализации кредитного риска корпоративного заемщика банка. Подтверждена эффективность методики с помощью эконометрического моделирования зависимости вероятности несостоятельности от финансовых риск-метрик компании и корректирующих риск-факторов с целью выявления причинно-следственной связи между переменным и итоговым значением вероятности несостоятельности заемщика, и уровнем принятого банком кредитного риска

Результаты проведенного научного исследования достаточно полно отражены в 15 работах, общим объемом 19,8 п. л. (из них авторских 12,5 п. л.), в том числе шести статьях в 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, а также одна монография.

Предложения автора, содержащиеся в диссертационном исследовании, нашли применение в деятельности Банка ГПБ (АО), СДМ-Банка (ПАО), ПАО КБ «УБРИР», ОАО «УГМК».

Кроме того, изложенные в диссертационной работе теоретические положения и методический инструментарий используются в учебном процессе Уральского государственного экономического университета и Уральского федерального университета имени первого Президента России Б. Н. Ельцина при проведении лекционных и практических занятий по дисциплинам «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Денежно-кредитная система».

При выполнении диссертационной работы Н.Ю. Новикова проявила 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 Наталью Юрьевну отличают доброжелательное отношение к коллегам и студентам, умение корректно вести научную дискуссию.

Сказанное выше дает основания считать выполненную соискателем диссертационную работу на тему «Развитие вариативного подхода к оценке кредитного риска корпоративного заемщика» самостоятельным, законченным оригинальным научным исследованием, обладающим научной новизной и практической значимостью, а ее автора, Новикову Наталью Юрьевну – 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

11.11.2024

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

Начальник отдела управления  
по работе с персоналом



Ю.А. Святская