

В диссертационный совет 24.2.490.01
при ФГБОУ ВО «Донецкий
национальный университет
экономики и торговли имени
Михаила Туган-Барановского»

ОТЗЫВ

на автореферат диссертационной работы Гарагуца Михаила Александровича на тему «Риск-менеджмент банковских цифровых технологий», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Научное исследование, изложенное в диссертации Гарагуца Михаила Александровича, направлено на формирование научно обоснованных подходов к развитию систем управления рисками в коммерческих банках с учётом реалий цифровой трансформации. В работе подчёркивается, что современные технологии - искусственный интеллект, Big Data, блокчейн, цифровые платформы - не только расширяют возможности банков, но и формируют новые рисковые источники, повышая требования к качеству риск-менеджмента. Это подтверждает актуальность темы.

Научная значимость исследования заключается в пересмотре содержания риск-менеджмента: автор аргументирует необходимость его трактовки как постоянно обновляемого механизма, включающего стратегическое управление, идентификацию и мониторинг рисков на цифровой основе. Такой подход отражает объективные сдвиги в логике функционирования банковской системы и позволяет рассматривать риск-менеджмент в единстве теоретических и технологических аспектов.

Интересной и значимой является позиция автора о синергетическом эффекте взаимодействия традиционных и цифровых рисков, приводящем к усилению влияния на финансовую устойчивость банков. Отмеченный двойственный эффект цифровизации, а именно, формирование угроз и параллельное создание средств их нейтрализации, - усиливает ценность проведенного анализа.

Особого внимания заслуживает разработка интегрального показателя DITBI, который позволяет комплексно оценить степень внедрения цифровых технологий в процессы риск-менеджмента. Показатель отличается продуманной структурой и включением в него ключевых направлений оценки: рисков цифровых технологий, экономической эффективности внедрения, цифровой зрелости и технической результативности. Метод расчёта интегральной оценки базируется на экспертной оценке весов показателей, что делает результат аналитически значимым и практически применимым для банков.

Существенным вкладом в практику управления рисками является разработка алгоритма внедрения цифровых инструментов риск-менеджмента в клиентский сервис банка, обеспечивающего укрепление безопасности операций и повышение качества обслуживания клиентов. Автор демонстрирует реальные результаты внедрения предложенных решений в коммерческих организациях, что подтверждает востребованность разработанного инструментария.

В работе недостаточно раскрыты аспекты регулирования цифровых рисков (с. 8) в российской банковской системе: отсутствует сопоставление с международными стандартами (Basel, EBA), что позволило бы более полно оценить возможности адаптации регуляторных практик. Так же автор, определив эффект взаимодействия цифровых и традиционных рисков (с. 11), не показал механизм его количественного измерения, что могло бы усилить практическую применимость выявленных закономерностей в управлении устойчивостью банков.

Материал представлен в автореферате логично, последовательно и изложен научным языком, чётко прослеживается взаимосвязь цели, задач и полученных выводов.

Проведённое исследование обладает научной обоснованностью, внутренней завершёностью и практической значимостью для финансового сектора экономики. Автореферат диссертации отражает соответствие диссертации Паспорту научной специальности ВАК 5.2.4. Финансы, отвечает требованиям, предусмотренным для кандидатских диссертаций (п. 9 «Положения о порядке присуждения учёных степеней»), а её автор, Гарагуц Михаил Александрович, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Я, Луняков Олег Владимирович, согласен на автоматизированную обработку моих персональных данных.

Профессор Кафедры банковского дела
и монетарного регулирования Финансового факультета
федерального государственного образовательного
бюджетного учреждения высшего образования
«Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации»,
доктор экономических наук, доцент

125167, г. Москва, Ленинградский просп., 49/2,
телефон: +7 (985) 2142176, E-mail: ovlunyakov@fa.ru

«20» ноября 2025 г.

Олег Владимирович Луняков



Подпись Лунякова О. В. заверяю:

2 Специалист УКО М. В. Сидорова