

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

Актуальность исследования, представленного Гарагуцом М.А., обусловлена существенными изменениями, которые цифровая трансформация привносит в банковскую деятельность и систему управления рисками. Автор справедливо указывает, что появление новых цифровых сервисов и технологий, включая искусственный интеллект, большие данные, экосистемные платформы, цифровой рубль и блокчейн, меняет архитектуру банковских рисков и предъявляет технологически новые и более значительные требования к формированию механизмов управления рисками и обеспечения устойчивости финансовых организаций.

Опираясь на глубокий анализ методологии риск-менеджмента банковских институтов, автор диссертационного исследования сформулировал его расширенную трактовку как комплексного процесса, включающего стратегическое планирование, непрерывный мониторинг и адаптацию технологий, что отражает современную логику функционирования цифрового банковского сектора. Авторская логика встраивания цифровых факторов в систему риск-менеджмента банка заключается в следовании от идентификации инфраструктурно-инструментального влияния цифровых технологий к отражению специфики риск-менеджмента банка на прикладном уровне и далее – к выявлению его новых черт в условиях расширенной цифровизации финансовых технологий.

Важным научным результатом является выявление механизмов усиления традиционных финансовых рисков под влиянием цифровизации, а также обоснование двойственной направленности воздействия цифровых технологий, создающих как новые угрозы, так и развивающих на новом технологическом уровне инструментарий их снижения (рис. 2 автореферата). Такой подход позволяет глубже раскрыть природу цифровых изменений и предложить более адекватные модели предотвращения нарушений финансовой устойчивости, посредством развития организационно-интегрированного риск-менеджмента в деятельности банка.

Важнейшим методическим результатом диссертационного исследования М.А. Гарагуца является разработанный интегральный показатель DITBI, позволяющий проводить комплексную оценку уровня

цифровизации риск-менеджмента. Подход отличается продуманной структурой, включающей оценку рисков цифровых технологий, технической и экономической эффективности, а также цифровой зрелости. Весовые коэффициенты рассчитаны с применением экспертных методов, что обеспечивает достоверность полученных результатов и повышает точность их интерпретации пригодность для практического применения в не только в конкретных банках, но и в других кредитно-финансовых институтах, что в частности, подтверждается справками о внедрении результатов диссертационного исследования (с.6 автореферата).

Прикладной аспект исследования усилен авторской разработкой подхода к интеграции цифровых технологий в систему управления кредитными рисками, предусматривающий, в частности, объединение Big Data, алгоритмов машинного обучения и блокчейн-технологий с классическими инструментами управления кредитными рисками. Проанализирована совокупность эффектов внедрения данного подхода в коммерческом банке (таблица 2 автореферата).

Новационным представляется разработанный соискателем алгоритм внедрения инструментария риск-менеджмента в систему обслуживания клиентов коммерческого банка, который, в отличие от применяемых в настоящее время, базируется на предложенном индикаторе DITBI, что обеспечивает синхронизацию процессов цифровой трансформации с управлением финансовыми, операционными и репутационными рисками. Это делает методически завершёнными прикладные результаты диссертационного исследования М.А. Гарагуца.

Между тем, в рамках анализа синергетического воздействия цифровых технологий на риски не представлены методы количественной оценки этого эффекта (с. 11), что затрудняет применение выявленных закономерностей в аналитических моделях управления финансовыми рисками. Наряду с этим в автореферате представлена общая характеристика субиндексов DITBI (с. 12), однако не раскрыта методическая логика выбора показателей, входящих в субиндекс экономической эффективности, что затрудняет оценку их соответствия специфике различных типов банков.

Автореферат оформлен корректно, структура изложения логична, результаты исследования взаимосвязаны с поставленными задачами и соответствуют содержанию Паспорта специальности 5.2.4 – Финансы. Аргументация научной новизны и значимости полученных выводов является убедительной.

Работа обладает высокой степенью самостоятельности и отражает глубокую проработку научной проблемы. Результаты исследования имеют как теоретическую, так и практическую ценность. Диссертационная работа Гарагуца Михаила Александровича удовлетворяет требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям (п.9 «Положения о порядке присуждения учёных степеней»), а его автор заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы.

Я, Олейникова Ирина Николаевна, согласна на автоматизированную обработку моих персональных данных.

доктор экономических наук (кандидат экономических наук: 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, доктор экономических наук: 08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством: теория управления экономическими системами, региональная экономика), профессор, профессор кафедры экономики и финансов ЧОУ ВО «Таганрогский институт управления и экономики»

И.Н. Олейникова

ЧОУ ВО «Таганрогский институт управления и экономики»
Кафедра экономики и финансов
347900, г. Таганрог, ул. Петровская 45
тел. (8634) 36-25-82
e-mail: priem@tmei.ru
сайт: <https://tmei.ru/>

«01» ноября 2025 г.

