

Рецензия

на статью Яворского С.С. «Риск-модели в банкинге»

Статья посвящена актуальной тематике риск-моделирования в банковской сфере и рассматривает банковскую деятельность как систему взаимосвязанных рисков, что соответствует современной логике интегрированного риск-менеджмента. Автор корректно выделяет ключевые контуры рисков (кредитный, рыночный, нефинансовый, ликвидностный) и показывает их трансмиссионные связи, усиливающие уязвимость банков в стрессовых режимах.

Сильные

стороны

статьи

К сильным сторонам работы относится содержательное раскрытие ядра кредитного риск-моделирования через параметры PD, LGD и CCF/EAD, а также описание методов их оценки — от интерпретируемых статистических моделей до подходов машинного обучения. Важным достоинством является акцент на необходимости увязки риск-параметров с макроэкономическими сценариями для расчёта ожидаемых/неожиданных потерь и капитальных буферов, а также внимание к управлению модельным риском, объяснимости и устойчивости моделей при применении ML-инструментария.

Перспективы

исследования

Перспективным направлением развития статьи может стать более чёткая операционализация предложенной рамки: выделение минимального набора требований к валидации и мониторингу (калибровка, стабильность, дрейф данных/модели), а также конкретизация роли регуляторных ожиданий и внутренних политик банка в жизненном цикле моделей. Дополнительно представляется полезным усилить прикладную часть примерами типовых управленческих решений, где результаты PD/LGD/EAD-моделей напрямую трансформируются в лимитирование, ценообразование, резервирование и стресс-тестирование.

Заключение

В целом статья отличается хорошей теоретико-методической проработкой, демонстрирует понимание современных тенденций в риск-аналитике и может быть полезна исследователям и практикам банковского риск-менеджмента.

Статья рекомендуется к печати в научном журнале.

Рецензент: Киварина Мария Валентиновна- доктор экономических наук, профессор кафедры цифровой экономики и управления, Новгородский государственный университет им. Ярослава Мудрого.

Reviewer: Kivarina Maria Valentinovna - Doctor of Economics, Professor,
Department of Digital Economics and Management, Novgorod State University
named after Yaroslav the Wise.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Kiy', with a horizontal line extending to the right.