СТАНОВИЩЕ

от

Проф. д-р Ганчо Тодоров Ганчев

на дисертационен труд на тема

„МЕЖДУНАРОДНИ АСПЕКТИ НА КРЕДИТНИЯ РИСК“

на

ЕВГЕНИЯ ВЛАДИМИРОВА БАЛКАНСКА

за придобиване на образователна и научна степен „доктор“

по професионално направление 3.8 „Икономика“

Докторска програма “Световно стопанство и Международни икономически отношения”, към факултет „Международна икономика и администрация“към

ВСУ „Черноризец Храбър“, Варна

1. Актуалност на избраната тема

Темата „Международни аспекти на кредитния риск“, избрана от докторантката и разработена в рамките на докторската програма “Световно стопанство и Международни икономически отношения”, е изключително актуална в контекста на развитието на световната икономика в периода след глобалната финансова криза и особено след кризата с държавните дългове на редица страни-членки на еврозоната и тежкото финансово положение на редица големи европейски търговски банки. Актуалността се потвърждава и от последните развития във връзка с външната задлъжнялост на Турция.

Международните аспекти на кредитния риск са важни и за България, независимо от относително ниското равнище на външния държавен дълг, предвид сравнително високата задлъжнялост на частния сектор у нас, при това по отношение на големи транснационални банки.

2. Характер на приносите на дисертационния труд

Приносите на дисертационния труд, така, както са формулирани от авторката, се свеждат до следните тези:

-систематизиране на определенията за кредитен риск и извеждане на два подхода за определяне и измерване на ефективността и качеството на кредитния портфейл на банките;

-анализ на кредитния риск в български банки, формулиране на изводи за финансовата стабилност на българската банкова система, акцент върху ролята на БНБ, в качеството й на регулаторен орган за провеждането на надзор върху банковия сектор в страната;

-анализ на основните регулаторни инициативи, предприети по линия на ЕС за усъвършенстване на европейската надзорна и капиталова рамка, съпоставка на европейските надзорни практики, оценка на резултатите от прилагането на европейската надзорна банкова политика при преодоляване на негативните ефекти от въздействието на кредитния риск и прогнозиране на очакваните кредитни загуби за европейските банки.

Така формулираните приноси са едновременно с теоретично-оценъчен характер, бидейки същевременно ориентирани към подобряване на практическата дейност на европейските надзорни институции и банките.

3. Участие на автора в разработването на приносите

Текстът на дисертационния труд показва, че авторката е формулирала самостоятелно изводите и приносите на дисертацията, текстът има авторов почерк и се базира на самостоятелно събрани и анализирани данни. Прави добро впечатление задълбоченото отношение към теорията на вероятностите и риска с позоваване на исторически значими приноси на автори, оставили важни следи в икономическата и математическата теория на риска.

Авторката самостоятелно събира, агрегира и анализира данни за ликвидността, рентабилността, печалбата, активите и други показатели на българската банкова система, което представлява основа за нейните изводи.

4. Възможности за използване на резултатите

Систематизираните от авторката два подхода за управление на кредитния риск, а именно- оценяване на ефективността на кредитния портфейл в банките, съобразно динамиката на изменение на основните им финансови показатели /ликвидност, рентабилност и ръст на активите/ и, на второ място- в съответствие с рисковият профил на банките /с отчитане на относителния дял на редовните кредити, относителния дял на необслужваните кредити, съвкупния кредитен риск към портфейла и съвкупния кредитен риск към собствения капитал/, представляват добра основа както за подобряване на надзорната дейност на централните банки, така и на политиката за управление на риска в търговските банки.

Изводите на авторката за проблемите с банковия надзор в еврозоната, както и за различното положение на държавите извън и вътре в еврозоната представляват практически интерес за страните-членки на ЕС.

5. В каква степен авторефератът отразява същността на дисертационния труд

Авторефератът подробни и точно отразява съдържанието на дисертационния труд. Освен това, авторката прилага и четири публикации, свързани с тематиката на дисертацията. И трите публикации са от важни международни научни форуми и разкриват съществени елементи от дисертацията.

6. Критични оценки, забележки и препоръки

Разглежданият дисертационен труд не е лишен от някои слабости. Първо, специфичната същност на международния кредитен риск, не е достатъчно изяснена, за сметка на общите особености и фактори на кредитния риск като такъв. Второ, може да се препоръча на авторката да разшири изследванията си в областта на международния кредитен риск като обхване по-подробни процесите в глобален план, в т.ч. ролята на

трансграничното кредитиране, глобалните банкови мрежи, използването на блокчейн технологиите в международното кредитиране и т.н. Може да се препоръча и по-критично отношение към надзорната роля на БНБ през последните години.

Така направените критични забележки и препоръки не отменят достойнствата на дисертационния труд.

7. Заключение

В последна сметка бих искал да отбележа, че, в своята цялост, представеният дисертационен труд „Международни аспекти на кредитния риск“ отговаря на критериите и изискванията на Закона за развитието на академичния състав в Република България, поради което убедително препоръчвам на докторантката Евгения Владимирова Балканска да бъде присвоена ОНС „доктор” в професионално направление 3.8 Икономика.

Изготвил становището

Проф. д-р Ганчо Тодоров Ганчев