СТАНОВИЩЕ

От проф. д-р Емил Спасов Панушев

За дисертационния труд

МЕЖДУНАРОДНИ АСПЕКТИ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

На Евгения Владимирова Балканска

ОБЩА ОЦЕНКА

Представеният дисертационен труд е посветен на важни аспекти от функционирането на съвременната банкова дейност. Актуалността на разглежданите проблеми произтича от съвременните аспекти на възникване на кредитния риск, методите за неговата оценка и действията на регулаторните органи за повишаване на стабилността на банковата система. Сложният и многообразен характер на процесите на проявление на кредитния риск изисква оценка на ефективността на кредитния портфейл на банките. Това обуславя избора на метод за управление на риска в кредитния портфейл на банката. Важно място в изследването е оценката на финансовата устойчивост на банковата система в България и резултатите от стрес тестовете на българските банки. Формулирани са изводи от приложението на въведените надзорни практики в ЕС за управление на кредитния риск.

ОЦЕНКА ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ И ПРИНОСИТЕ

Изследванията на Евгения Владимирова Балканска са насочени към теоретичните подходи при определянето на кредитния риск в банковата дейност и проявлението му в международната финансова система. Това е предпоставка за изследване на методите за управления на кредитния риск в банковата система и прилаганите модели. Предвид възникналите кризи в последните години и европейската дългова криза

са анализирани разработените надзорни практики и институции в ЕС. Формулирани са оценки за финансовата устойчивост на българската банкова система и резултатите от осъществените стрес тестове. Така постигнатите резултати и приноси могат да се оценят в следните аспекти:

- Систематизирани са теоретичните подходи при определянето на кредитния риск като икономическа категория и съвременните концепции за възникването на кредитния риск в банковата дейност. Обобщени са съвременните проявления на кредитния риск в международната финансова система, особено в условията на регионалните финансови кризи. Формулирани са оценки за законодателните и структурните реформи в европейския банков сектор. Тези постижения на докторантката могат да се определят като *систематизиране и допълване на съществуващо знание.*
- Задълбоченото изследване на особеностите на проявление на кредитния риск е основа на систематизирането на прилаганите подходи за оценка на кредитния риск и определянето на кредитен рейтинг. Изведени са критерии за оценка на ефективността на кредитния портфейл на банките и са предложени модели за управление на кредитния риск. Тези приноси на докторантката могат да се определят като *приложение на научни постижения в разработване на приложни проблеми*.
- Изследването на прилагането на европейските надзорни практики при управлението на кредитния риск е дало възможност на докторантката да формулира оценки за финансовата устойчивост на българската банкова система.

Проучването на европейските практики на прилагане на стрес тестове стабилността на европейската банкова система са основа за формулиране на изводи и препоръки за управлението на кредитния риск в българските банки. Тези приноси имат конкретен *научно приложен характер*.

Общата ми оценка е, че представените резултати от направеното изследване в дисертационния труд на Евгения Владимирова Балканска могат да се характеризират като научни и научно-приложни приноси. Изведените научни резултати и изводи съответстват на формулираните приноси.

КРИТИЧНИ БЕЛЕЖКИ И ПРЕПОРЪКИ

Към разработката нямам критични бележки. Бих отправил препоръка – да се развият по-нататъшните изследванията на авторката в посока на оценка на влиянието на търговските и капиталовите потоци върху възникването на кредитния риск и стабилността на банковата система.

Посочените препоръки не се отразяват върху количеството и качеството вече дефинираните резултати и приносни моменти.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Дисертационният труд на Евгения Владимирова Балканска „МЕЖДУНАРОДНИ АСПЕКТИ НА КРЕДИТНИЯ РИСК“ е самостоятелно научно изследване и съдържа съществени научно-приложни приноси. Дисертацията отговаря на изискванията на Закона за развитие на академичния състав в Република България, Правилника за неговото прилагане и нормативната уредба на ВСУ „Черноризец Храбър“, поради което предлагам на Уважаемото научно жури да

присъди на Евгения Владимирова Балканска образователната и научната степен „доктор” по професионално направление 3.8. Икономика, докторска програма „Световно стопанство и международни икономически отношения“.

28.08.2018 г. Подпис:

Гр. Варна /проф. д-р Емил Панушев/