

Прийнято  
до спеціалізованого  
вченої ради  
ДФ 08.820.013  
18.12.2022р. (ВР)  
Топоркова  
Др. Марини А. В.

## РЕЦЕНЗІЯ

кандидата економічних наук, доцента кафедри «Облік і оподаткування»

Українського державного університету науки та технологій

Топоркової Олени Анатоліївни

на дисертаційну роботу

Дронь Марини Анатоліївни на тему

«Стратегія управління фінансовими ризиками в умовах кризи (на  
прикладі банківських установ)»,

що подана на здобуття ступеня доктора філософії

зі спеціальності 051 «Економіка»

Сучасним умовам функціонування банківського сектору притаманні фінансова нестабільність та невизначеність. Особливої актуальності при цьому набувають питання управління фінансовими ризиками. У банківській діяльності суттєву роль відіграє процес стратегічного управління фінансовими ризиками, який має принципове значення для забезпечення стійкого розвитку банку, оскільки зростання ролі антикризового менеджменту потребує якісно нових підходів до розробки і впровадження банківських продуктів, механізмів та залучення додаткового капіталу.

У роботі окреслено наукове завдання, яке потребує вирішення – це теоретико-методичне обґрунтування та розробка практичних рекомендацій щодо стратегічного управління фінансовими ризиками в умовах кризи. Наголошено, що банківський сектор України вимагає розробки дієвого механізму антикризового управління із урахуванням потреби конкретизації форм, методів та інструментів антикризового управління на мікрорівні.

Дисертаційне дослідження є оригінальною, самостійною і завершеною науковою працею. Наукові результати, висновки та рекомендації, які виносяться на захист, є дійсно актуальними та відображають ґрунтовний підхід автора до вирішення поставленого наукового завдання.

Наукова новизна одержаних результатів полягає в обґрунтуванні та

подальшому розвитку науково-методичних підходів і практичних рекомендацій щодо стратегії управління фінансовими ризиками в умовах кризи, а саме:

- удосконалено теоретико-методичні підходи стратегії управління фінансовими ризиками банку в умовах кризи; методику визначення рівня суттєвості фінансового ризику та сукупного ризику банку;

- набули подальшого розвитку підходи обліково-аналітичного забезпечення стратегічного управління фінансовими ризиками; напрямки самооздоровлення банку; принципи виокремлення внутрішніх ліній безпеки банку за певними функціональними та організаційними характеристиками; підходи антикризового ризик-менеджменту.

Зазначені наукові доробки здобувачки знайшли відображення у публікаціях (колективні монографії, статті у фахових та інших виданнях). Результати дослідження доповідались на десяти науково-практичних конференціях, переважно міжнародних.

Кількість та якість публікацій, які висвітлюють результати дослідження, відповідають вимогам Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти, наукової установи про присудження ступеня доктора філософії, затвердженого Постановою Кабінету Міністрів України від 12 січня 2022 р. № 44. Робота характеризується логічною побудовою. Сформульована мета розкривається у завданнях, поставлених у роботі. За всіма завданнями отримані наукові положення та науково обґрунтовані результати, що у сукупності розв'язують важливе наукове завдання. Робота відповідає спеціальності 051 Економіка.

У роботі використовуються системний підхід та комплекс загальнонаукових і спеціальних методів дослідження, які відповідають поставленим меті і завданням дослідження, та дозволили отримати обґрунтовані наукові результати.

Позитивним моментом дослідження є огляд, оцінка та ідентифікація ризиків, спричинених пандемією COVID 19 та військовою агресією РФ. Заслуговує уваги систематизація автором антикризових заходів національного

регулятора для стабілізації ситуації у банківському секторі України у період пандемії та воєнного стану.

До отриманих і узагальнених в роботі результатів є такі зауваження:

1. Рис. 1.1 Стратегічне управління фінансовими ризиками – в якості кількісної та якісної оцінки наведено таку складову, як «напрямок зміни ризику».

Далі за текстом сутність цієї складової не розкрита.

2. С.46 – наведено п'ять основних принципів бюджетування у банку, а далі за текстом розкрито шість принципів.

3. Рис. 3.1 Форми менеджменту, методи та інструменти антикризового управління банком – серед інструментів відсутня депозитна політика, яка в умовах кризи, на наш погляд, заслуговує на увагу.

4. Робота присвячена фінансовим ризиками, але, в тих умовах, у яких зараз перебуває банківський сектор України, доцільно було б також обґрунтувати вплив інформаційного ризику, комплаєнс-ризиків та ризику країни на фінансові показники вітчизняних банків.

5. Оцінюючи кредитний ризик, також варто було б згадати про передрозрахунковий ризик та ризик розрахунків.

Зазначені зауваження є дискусійними і не зменшують цінності виконаного дослідження.

Таким чином, дисертаційна робота Дронь Марини Анатоліївни в цілому відповідає як формальним, так і змістовним вимогам до дисертацій на здобуття наукового ступеня доктора філософії за спеціальністю 051 – економіка. Авторка заслуговує присудження наукового ступеня доктора філософії за спеціальністю 051- економіка.

Кандидат економічних наук, доцент,  
доцент кафедри обліку і оподаткування  
Українського державного університету  
науки і технологій

