

В диссертационный совет 24.2.372.07 на базе  
ФГБОУ ВО «Российский экономический  
университет им. Г.В. Плеханова»

## **ОТЗЫВ НА АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ**

**Малининой Елены Александровны**

**на тему «Развитие методического инструментария цифрового риск-ориентированного внутреннего инвестиционного контроля в некредитных финансовых организациях»,**

представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)

Диссертационная работа Малининой Е.А. посвящена важной проблеме – разработке методического инструментария для цифрового внутреннего инвестиционного контроля, проводимого на риск-ориентированной основе. Исследование связано с процессами цифровизации экономики и ее финансового сектора в Российской Федерации. Наше общество проходит период цифровой революции, но недостаток практических рекомендаций и методических результатов сдерживает технологические преобразования. Предложение путей цифровизации различных аспектов бизнеса становится еще более актуальным в нынешних условиях экономической нестабильности и социальной напряженности. А поскольку Банк России всё большую роль контроля инвестиционной деятельности выделяет в рамках регулирования деятельности некредитных финансовых организаций, то именно практические подходы к цифровизации внутреннего инвестиционного контроля наиболее востребованы. Учитывая вышесказанное, тема диссертации Малининой Е.А. является актуальной.

Судя по содержанию автореферата, результаты научно-квалификационной работы соискателя содержат элементы научной новизны. Предложенная концепция трансформации внутреннего инвестиционного контроля заслуживает внимание как

в части предложенной структуризации нормативно-правовых требований и данных, так и разработанных отчетных форм и правил их формирования. Стоит отметить комплексную методику контроля состава и структуры активов с учетом анализа групповой нагрузки, а также методику обоснования инвестиционных сделок. Отдельное внимание стоит уделить и самому разработанному автором алгоритму построения групп связанных лиц, учитывающих особенности регулирования изучаемых организаций и раскрытия информации. Кроме того, обращает на себя внимание проанализированным автором работы массив данных: анализ источников с точки зрения актуальности и корректности информации, выбор оптимальных из них по полноте показателей и минимизации рисков, описание подходов по автоматизации получения значений. Обладает практической значимостью предложенная методика аллокации рисков, то есть определения доли каждого актива в оценки рисков. На ее основе организации могут выстроить механизм контроля уровня рисков своего инвестиционного портфеля как на общей основе, так и с детализацией до инструмента.

В качестве замечаний по автореферату можно отметить следующее. Автор работы анализирует преимущественно негосударственные пенсионные фонды и страховые организации, поскольку формализованные регуляторные требования по части инвестиционного контроля с учетом рисков определены только для них. Но не анализирует глубоко применимость результатов исследования для прочих видов организаций, относимых к некредитным. Также в автореферате представлены результаты моделирования не по всем разработанным автором методикам, что не в полной мере отражает их практическую значимость.

Тем не менее, отмеченные недостатки не повлияли на общий положительную оценку выполненного диссертационного исследования

В общем и целом, можно утверждать, что содержание автореферата диссертации Малининой Е.А. отражает сущность проведенного соискателем исследования. В нем сформулированы актуальность, объект, предмет, цели и задачи исследования. Кроме этого, автореферат в достаточной степени раскрывает положения, выносимые на защиту, которые в должной мере обоснованы автором



Основные положения диссертационного исследования отражены в восьми статьях соискателя в рецензируемых научных изданиях.

Таким образом, на основе рассмотрения автореферата можно сделать вывод, что диссертация Малининой Е.А. является законченным научным исследованием, результаты которого обладают всеми необходимыми признаками научной новизны. Исходя из вышеизложенного, считаю, что автор исследования Малинина Елена Александровна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика).

Кандидат экономических наук,  
доцент



Чумакова Наталья Валерьевна

**Сведения о лице, предоставившем отзыв:**

Чумакова Наталья Валерьевна

Кандидат экономических наук, доцент.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Азово-Черноморский инженерный институт – филиал ФГБОУ ВО «Донской ГАУ»,

доцент кафедры экономики и управления.

Почтовый адрес места работы: 347740, Ростовская область,

г. Зерноград, ул. Ленина, 21;

телефон: (886359) 41-3-65

e-mail: achgaa@achgaa.ru

«29» мая 2023 г.

Подпись Чумаковой Натальи Валерьевны  
заверяю

Ученый секретарь «Донской ГАУ»

в г. Зернограде

наук, доцент

«29» мая 2023



Гужвина Наталья Сергеевна