

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)**

Повсеместная цифровизация и развитие информационных технологий рождает тренд во всем мире на перестройку деятельности организаций и применение новых подходов. Такая тенденция захватила и финансовый рынок. А способствует такому прорывному развитию поддержка со стороны государства в рамках стратегии развития цифровой экономики и искусственного интеллекта. Для обеспечения устойчивого функционирования в новой реальности требуются новые подходы, основанные на машиночитаемости и машиноисполняемости внутренних методик, в том числе обеспечивающих внутренний контроль. Кроме того, данные разработки должны учитывать требования к своевременности и оперативности оценки рисков и контролю нормативов инвестиционной деятельности, устанавливаемых Банком России для некредитных финансовых организаций. Исследовательская работа Малининой Елены Александровны посвящена именно проработке перехода внутреннего инвестиционного контроля на цифровую основу и снабжению его необходимым методическим инструментарием.

Ценность исследования заключается в исследовании формирования авторского определения внутреннего инвестиционного контроля как системы из стратегического управления организацией и контрольного уровня как элемента обратной связи, оперативно снабжающего руководство организации о текущей ситуации в инвестиционной деятельности. Кроме того стоит отметить разработанную комплексную концепцию цифровой трансформации внутреннего контроля, предложенную автором, которая включает в себя уровень исследования нормативных требований и их структуризации, описания необходимых данных, источников и способов их получения, правил автоматизированной классификации активов и наполнения

отчетных форм. Системность и глубина исследования достигается за счет предложенного методологического аппарата, а именно методики контроля состава и структуры активов, алгоритма аллокации рисков и определения приемлемого уровня риска для каждого актива, регламента обоснования цены сделки с ценными бумагами и выбора инвестиционной альтернативы, подхода к оценке эффективности инвестиционной деятельности.

Достоверность выводов исследования подтверждается воспроизводимостью полученных результатов, которая обеспечивается за счет использования доступных информационных источников и применения методов экономического анализа, анализа данных, математического моделирования. Структура работы и логика изложения оцениваются положительно. Автор достиг поставленных целей исследования и доказал их объективность.

В качестве замечания можно отметить, что в предложенной автором системе отчетов отсутствуют формы, позволяющие сопоставить инвестиционный портфель в динамике. Такие сравнительные элементы сделали бы более наглядным, например, анализ эффективности инвестирования.

Замечание не влияет на общую положительную оценку диссертационного исследования. Судя по автореферату, содержание и оформление работы соответствует требованиям пункта 9 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842, предъявляемых к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор 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).

Доктор экономических наук,  
профессор

Прижигалинская Татьяна Николаевна

**Сведения о лице, предоставившем отзыв:**

Прижигалинская Татьяна Николаевна  
доктор экономических наук, профессор

Автономная некоммерческая организация высшего образования «Белгородский университет кооперации, экономики и права»  
профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и статистики

Почтовый адрес места работы: 308023, г. Белгород, ул. Садовая, д. 116 А

Рабочий телефон: (4722) 26-42-96, 89803716447

Адрес электронной почты: fzo-dekan@buker.ru

«30» мая 2023 года