

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)

Вызовы современной экономической ситуации требуют от Банка России шагов по управлению финансовым рынком. Именно такими ответными мерами становятся изменения в нормативно-правовых актах, регулирующих деятельность некредитных финансовых организаций. В частности, за последние 10 лет были сформулированы требования к системе внутреннего контроля и управления рисками, правила расчета рисков и нормативы на состав и структуру инвестиционных портфелей негосударственных пенсионных фондов и страховых организаций – основных представителей рынка небанковских организаций. Однако рынку еще предстоят изменения в регулировании, связанные уже с его форматом. Согласно стратегии развития финансового сектора Банк России обозначает направления развития в сторону машиночитаемого и машиноисполняемого регулирования, применение стандартов управления данными и современных технологий, в том числе в части подготовки отчетности. Отсюда следует, что исследование в области цифровизации внутреннего контроля в части

инвестиционной деятельности для некредитных финансовых организаций своевременно и актуально.

Научная новизна работы заключается в разработке методики комплексного внутреннего инвестиционного контроля на цифровой основе и риск-ориентированном базисе. В пользу обоснованности результатов работы свидетельствует использование соискателем общепринятых методологических подходов и универсальных методов анализа данных и финансового анализа, а также доказанных теоретических концепций, изложенных в трудах российских и зарубежных ученых. Степень достоверности научных выводов и результатов работы подтверждают публикации соискателя в рецензируемых научных изданиях, а также выступления на всероссийских и международных конференциях.

Объективную теоретическую значимость имеет авторская концепция цифровой трансформации риск-ориентированного внутреннего инвестиционного контроля, снабженная методическим инструментарием. Разработанные автором цифровые методики контроля состава и структуры активов, выбора инвестиционных альтернатив с мониторингом уровня цены, оценки эффективности деятельности позволяют повысить качество и оперативность контрольных процедур. Особый научный интерес представляют разработанные автором вычислительные алгоритмы, дополняющие научно-исследовательскую составляющую внутреннего контроля.

К сожалению, в автореферате автор не обосновал возможность применения своих принципов машиночитаемости и машиноисполняемости для цифровизации регулирования, тем самым несколько снизил спектр научного интереса к своей работе. Указанное замечание не преуменьшает положительной оценки работы. Судя по результатам исследования, изложенным в автореферате, диссертация является завершенным научным трудом, в котором достигнуты поставленные цели и задачи, обоснована новизна и значимость основных положений, выносимых на защиту.

Согласно автореферату содержание и оформление диссертационного исследования соответствует требованиям пункта 9 Положения о присуждении



ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее 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



Сотникова Людмила Викторовна

**Сведения о лице, предоставившем отзыв:**

**Сотникова Людмила Викторовна**

доктор экономических наук, профессор  
профессор Департамента аудита и корпоративной отчетности  
Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа Федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Почтовый адрес места работы:

125167, Москва, проспект Ленинградский, д. 49/2

Рабочий телефон: +7 (495) 249 – 52 - 49

Адрес электронной почты: LSotnikova@fa.ru

30 мая 2023 года

Подпись  
елев  
Мо

