

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Сунь Далиня

«Развитие деятельности управляющей компании паевых инвестиционных фондов на рынке ценных бумаг»,

представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки)

Своевременной задачей экономики любой страны является поиск и аккумуляция финансовых ресурсов, создающих условия для развития крупных капиталоемких предприятий, а именно значительные финансовые вложения и длительный срок их привлечения. По мнению автора, такими организационными единицами должны стать управляющие компании паевых инвестиционных фондов.

Углубленное изучение деятельности управляющей компании как участника фондового рынка на примере развития самих инвестиционных фондов является актуальной темой настоящего научного исследования. В общеэкономическом плане в процессе привлечения средств частных инвесторов в паевые инвестиционные фонды и последующего конечного использования этих средств в виде инвестиций решается важная народно-хозяйственная задача.

Поэтому логичной целью диссертационного исследования является разработка и поиск путей совершенствования деятельности управляющих компаний, обеспечивающих развитие паевых инвестиционных фондов на основе внедрения инструментов искусственного интеллекта.

Для решения поставленных задач соискатель в своем исследовании провел анализ динамики развития крупнейших паевых инвестиционных фондов, дал оценку их пайщикам, определил уровень развития цифровизации, действующий в системе паевых инвестиционных фондов, а также определил степень их взаимодействия со структурой финансовых рынков и др.

Автор показывает, что основные направления развития деятельности управляющих компаний будут связаны с цифровизацией, а именно с использованием искусственного интеллекта. Умные финансы и цифровизация уже прочно вошли в финансовую отрасль и потому могут рассматриваться как будущее направление развития индустрии паевых инвестиционных фондов. Внедрение искусственного интеллекта направлено на сокращение времени на ориентацию на рынке ценных бумаг и исключение эмоциональных особенностей в инвестиционных предпочтениях управляющих менеджеров фондов, которые в настоящее время определяются исключительно доходностью ПИФов.

Использование инструментов искусственного интеллекта позволят значительно сократить риски возврата приобретенных паев, а также, по мнению Сунь Далиня, управляющие компании смогут осуществлять более качественный отбор ценных бумаг и как результат будут иметь более низкий риск потери доходности. В этой связи были дополнительно проанализированы положительные тенденции сочетания работы ПИФов и возможностей искусственного интеллекта на базе информационных технологий в пространстве интернета.

В соответствии с этим, с нашей точки зрения, к наиболее значимым достоинствам диссертационной работы следует отнести разработанную концептуальную модель развития управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, предназначенную для активизации инвестиционного процесса, которая представляет собой систему функциональных частей, объединенных искусственным интеллектом. Это сбор финансовых ресурсов; принятие финансовых решений и выбор финансовых инструментов; возврат инвестиционных паев.

Однако, на наш взгляд, данную систему следовало дополнить блоком «обратной связи», функция которого состояла бы в выявлении отклонений фактического и прогнозного риска и возможности «отката» системы в случае возникновения катастрофических изменений на финансовом рынке.

Однако данные замечания не снижают достоверности и значимости сделанных автором выводов, а носят дискуссионный характер.

В целом, судя по содержанию автореферата, цель исследования полностью достигнута. Считаю, что Сунь Далинь заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Заведующий кафедрой организации
агробизнеса ФГБОУ ВО РГАТУ,
кандидат экономических наук, доцент

Конкина Вера Сергеевна

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Рязанский государственный агротехнологический
университет имени П.А. Костычева»
390044, г. Рязань, ул. Костычева, д. 46
рабочий тел. (4912) 341342
e-mail konkina@rpa.ru

Подпись *В.С.*

Начальник УК

« 21 » *Июль* 20 24 г.