

В диссертационный совет 24.2.372.04
на базе ФГБОУ ВО «РЭУ им.
Г.В. Плеханова»

ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ

**д-ра экон. наук, профессора Галанова В.А. на диссертационную работу
Толкачёва Ивана Сергеевича на тему «Совмещение фундаментального
анализа и модифицированной оптимизации для формирования портфеля
российских акций», представленную на соискание учёной степени кандидата
экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы**

Толкачёв Иван Сергеевич, 1996 г.р., гражданин России, в 2018 г. с отличием закончил ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» (г. Москва) с присуждением ему квалификации бакалавр, специальность – «Экономика», профиль – «Ценные бумаги и производные инструменты». В 2020 г. с отличием закончил ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» (г. Москва) по специальности «Финансы и кредит» с присуждением квалификации магистр. В этом же году он был зачислен в очную аспирантуру ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» (г. Москва) для написания диссертационной работы на кафедре мировых финансовых рынков и финтех.

В ходе выполнения диссертационного исследования Толкачёв Иван Сергеевич продемонстрировал способности работать с научной литературой, отбирать и анализировать статистические данные, грамотно ставить и решать научные задачи, проявил ответственность, целеустремлённость, способность к творческому поиску. Сфера научных интересов соискателя охватывает инструменты инвестиционного анализа и прогнозирования на рынке акций, методы портфельной оптимизации и фундаментального анализа, совершенствование методики формирования портфеля акций.

Актуальность работы подтверждается необходимостью создания учитывающего специфику российского рынка подхода к формированию портфеля акций, пригодного для широкого круга инвесторов и способного использоваться в автоматизированном режиме. Создание такой методики упростит процесс инвестирования, что позволит привлечь новых участников на российский рынок и будет способствовать его росту.

В основу исследования положено значительное количество российских и зарубежных научных источников, а также необходимая статистическая информация. Рассмотрены особенности российского рынка акций, предложена процедура их первичного отбора и система балльной оценки для финального отбора. Итоговой частью работы является методика, совмещающая фундаментальный анализ и модифицированную портфельную оптимизацию.

Основными достоинствами диссертации являются комплексный подход к анализу инвестиционной деятельности и формированию портфеля на фондовом рынке, совместный учёт фундаментальных и оптимизационных методов в условиях российского рынка, а также пригодность построенной методики для широкого круга инвесторов.

В период работы над диссертацией Толкачёв Иван Сергеевич принимал активное участие в научной деятельности, выступал с докладами на научно-практических конференциях, публиковал статьи в российских и зарубежных научных журналах. Соискатель принимал участие в трёх научно-исследовательских работах, финансируемых из средств ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», результаты двух из которых использовались в диссертационной работе.

Соискатель проявил высокий уровень компетенции в области формирования инвестиционного портфеля на рынке акций, использования методов портфельной оптимизации и фундаментального анализа. При написании диссертации соискателем продемонстрированы умения грамотно использовать научные методы, работать с широкой совокупностью научных источников.

Таким образом, Толкачёв Иван Сергеевич проявил себя как сложившийся специалист в предметной области исследования и достоин присуждения учёной степени кандидата экономических наук.

Диссертация Толкачёва Ивана Сергеевича соответствует требованиям п. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утверждённым постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 № 842 и рекомендуется к защите в диссертационном совете 24.2.372.04 по специальности 5.2.4. Финансы.

Научный руководитель:

Галанов Владимир Александрович,

доктор экономических наук, профессор,

профессор кафедры мировых финансовых рынков и финтеха

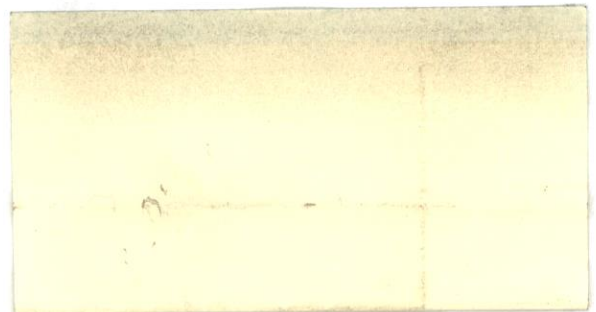
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

115054, г. Москва, Стремянный переулок, д. 36

тел.: 8 (495) 443-29-32

e-mail: vagalanov@mail.ru

15.10.2023



ПОДПИСАНО
Специалист
И.С. Широккина М.С. 15.10.2023 г.

