

# САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ РЕЦЕНЗИЯ

## Отзыв на выпускную квалификационную работу бакалавра на тему «Инструменты и направления инвестиций физических лиц» Слободенюк Дарьи Дмитриевны

ООП ВО «Бакалавриат», направление «Экономика», профиль «Финансы и кредит, страхование и учет»:

### 1. Соответствие цели, задач и результатов исследования требованиям образовательного стандарта СПбГУ и образовательной программы в части установленных компетенций

Полностью соответствует. Выполненное исследование продемонстрировало глубокое владение теоретическими и правовыми основами частного инвестирования. Понимание работы различных направлений и инструментов инвестирования не только со стороны потребителя физического лица, но и регулятора; умение анализировать текущие тенденции инвестиционной активности физических лиц, факторы потенциального роста и специфику продуктов финансового рынка, формулировать причины низкого уровня инвестирования в стране и существующие проблемы в сфере частных инвестиций, формировать наборы инвестиционных услуг для различных категорий физических лиц с учетом актуальности и доходности; умение адекватно оценивать результаты и процессы, обрабатывать источники информации, формулировать выводы и предложения.

### 2. Обоснованность структуры и логики исследования

Структура и логика исследования полностью соответствует поставленным задачам. Первая глава представляет собой рассмотрение теоретических аспектов частных инвесторов, в том числе их классификацию, а также правовых основ инвестиционной деятельности в РФ. Вторая глава посвящена практическим аспектам инвестиционной деятельности физических лиц, что включает в себя обзор инвестиционно-сберегательного поведения граждан, а также описание инструментов в различных направлениях инвестирования. Третья глава содержит обширный практический материал, касающийся многокритериальной портфельной оптимизации, расчета доходности, риска и ликвидности.

### 3. Наличие вклада автора в результаты исследования

Работа содержит выводы и предложения автора по большинству рассмотренных вопросов. Уровень заимствований составляет 15% - в основном цитирование и ссылки на нормативные и законодательные акты Российской Федерации.

### 4. Наличие вклада автора в результаты исследования

Новизна и практическая значимость ВКР заключается в 1) систематизации направлений и инструментов инвестиций физических лиц; 2) формировании авторской позиции в отношении каждого инструмента, выделении их преимуществ и недостатков; 3) анализе различных предложений в разрезе определённых инструментов инвестирования, а также рассмотрении общих конъюнктурных особенностей российского рынка кап вложений; 4) попытке авторского решения задачи выбора оптимальной структуры портфеля ценных бумаг; 5) предоставлении актуальной информации не только по продуктам, но и методам расчета различных необходимых и важных для инвестирования показателей и коэффициентов; 6) создании и демонстрации собственно разработанной автором программы по расчету риска и оптимальной структуры портфеля инвестора.

### 5. Корректность использования методов исследования и анализа экономической информации

Методы обобщения, критического анализа, аналитические и сравнительные методы, методы изучения научной литературы и правовых документов были обоснованы и правильно использованы.

### 6. Актуальность использования информационных источников

Автор использует соответствующие правовые акты (законы Российской Федерации, положения и инструкции), большинство монографий и статей были опубликованы не ранее 2017 года.

### 7. Соблюдения графика исполнения ВКР

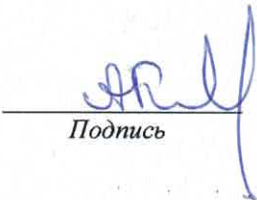
Автором полностью соблюдены промежуточные и окончательные сроки написания ВКР.

### 8. Допуск к защите и оценка работы

ВКР допущена к защите с оценкой «А» (отлично).

«9» июня 2020 г.

Научный руководитель

  
Подпись

А. В. Казанский