УТВЕРЖДАЮ

Проректор по научной и инновационной деятельности ФГБОУ ВО «ВГУИТ», доктор биологических наук, профессор

_____ / О.С. Корнеева

«__» _____ 2026 г.

ОТЗЫВ

ведущей организации - федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет инженерных технологий» (ФГБОУ ВО «ВГУИТ»)
на диссертацию Трушаниной Анны Дмитриевны
«Трансформация применения риск-ориентированного подхода в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (экономическая безопасность) в диссертационный совет 75.1.060.01, созданный на базе АО «Институт региональных экономических исследований» по адресу: 119002, г. Москва, пер. Сивцев Вражек, д. 29/16

Актуальность темы диссертационного исследования

Современный этап развития российской экономики характеризуется качественной трансформацией системы обеспечения экономической безопасности, обусловленной необходимостью противостоянию новым вызовам и угрозам, обусловленных не только санкционным давлением со стороны США и её западно-азиатских сателлитов, но и политической и экономической изоляции. В этих условиях методология риск-ориентированного подхода, используемая Росфинмониторингом при осуществлении мер противодействия легализации преступных доходов, приобретает стратегическое значение как инструмент рационального распределения надзорных ресурсов и превентивной защиты национальной

финансовой системы от угроз отмывания доходов и финансирования терроризма.

Анализ динамики сферы ПОД/ФТ, представленный в диссертации, свидетельствует о продолжающейся трансформации рисков, способных оказывать негативное влияние на экономическую безопасность страны. В 2025 году объем подозрительных операций сократился на 19% по сравнению с 2024 годом и составил 72,6 млрд руб. Вместе с тем сохраняется вовлечение физических лиц в противоправную деятельность: в 2024 году, по экспертным оценкам, в нее было вовлечено более 10 млн человек. Одновременно значимым фактором остается использование виртуальных активов: по данным Банка России, на конец 2025 года среднемесячная сумма предполагаемых остатков средств россиян на централизованных криптобиржах составляла около 720 млрд руб. Данные обстоятельства объективно обусловливают возрастающую потребность в научном обосновании современных механизмов применения риск-ориентированного подхода.

Традиционные модели реагирования, ориентированные на устранение уже существующих уязвимостей, не в полной мере соответствуют современным требованиям к обеспечению экономической безопасности. Актуальность приобретает переход к проактивной модели риск-ориентированного подхода, предполагающей превентивное воздействие на причины и условия, способствующие отмыванию преступных доходов.

Вышеизложенное определяет научную и практическую значимость выбранной темы диссертационного исследования Трушаниной Анны Дмитриевны, ее своевременность и актуальность для решения задач обеспечения экономической безопасности в условиях растущих внешних и внутренних угроз.

Общая характеристика диссертационного исследования, его значимость для развития экономической науки

Диссертация Трушаниной Анны Дмитриевны представляет собой завершенное научное исследование, в ходе которого достигнута заявленная

соискателем цель, состоящая в разработке научно-методических положений и практических рекомендаций по регулированию процессов трансформации применения риск-ориентированного подхода в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем. Новые теоретические положения и методические подходы, представленные в диссертации, обогащают современное научное знание в области экономической безопасности.

Структура диссертации логична и соответствует поставленным задачам. Работа состоит из введения, трех глав, включающих девять параграфов, заключения, списка литературы из 114 источников и пяти приложений.

В первой главе соискатель провел глубокий теоретический анализ риск-ориентированного подхода в целях противодействия отмыванию преступных доходов и механизмов его реализации. Принципиальным вкладом автора является раскрытие содержательной трактовки риск-ориентированного подхода как сложного разноуровневого системного управленческого феномена, а также предложенные определения механизма противодействия отмыванию преступных доходов и механизма реализации риск-ориентированного подхода в целях ПОД/ФТ как семантически связанных, но самостоятельных управляющих структур. Существенное значение имеет обоснование различий в реализации механизма обеспечения экономической безопасности при применении методов риск-менеджмента и методов риск-ориентированного подхода.

Во второй главе проведен масштабный анализ трансформации национальной финансово-кредитной сферы экономики, угроз, оценки рисков и развития системы противодействия отмыванию преступных доходов. Особую ценность представляет вывод о том, что наиболее чувствительными к изменениям внешнего и внутреннего контура выступают механизм контрольно-надзорной оценки рисков, механизм национальной оценки рисков и механизм секторальной оценки рисков. На основе анализа

результатов национальной и секторальной оценок рисков Росфинмониторинга и Банка России обоснован реактивный характер действующей системы реагирования на уже существующие уязвимости и показана необходимость перехода к проактивным методам.

В третьей главе разработаны предложения по регулированию процесса трансформации механизмов применения риск-ориентированного подхода. Особую научно-практическую значимость имеют предложения, основанные на применении синдинического метода исследования угроз и опасностей, позволяющего организовать превентивное воздействие на причины и условия, способствующие ОД/ФТ. Автором осуществлен переход от качественного выявления синдинических дефицитов и диссонансов к количественному обоснованию регулирующих решений с использованием математического аппарата оптимального управления. Существенное практическое значение имеют предложения по развитию межведомственного и информационного взаимодействия, формированию регионального компонента системы оценки рисков посредством создания экспертно-аналитических ситуационных центров в субъектах Российской Федерации, а также проведенная прогнозная оценка экономической эффективности разработанного комплекса мероприятий.

Научная новизна результатов, полученных в диссертации, и их значимость для развития экономической науки

Научная новизна результатов, полученных в диссертации, заключается в следующем.

Специальность 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (экономическая безопасность)

Автором предложено определение риск-ориентированного подхода в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, раскрывающее его как сложный многоуровневый механизм, объединяющий финансово-экономические, организационно-управленческие, нормативные, методические и информационно-технологические составляющие.

Существенное научное значение имеет уточнение места риск-ориентированного подхода в системе обеспечения экономической безопасности и его разграничение с риск-менеджментом по целям и характеру воздействия на риски (13.12. «Разработка и применение методов, механизмов и инструментов повышения экономической безопасности»; 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности»).

Заслуживает внимания проведенная автором систематизация факторов и закономерностей трансформации применения риск-ориентированного подхода, обусловленных изменениями экономической, институциональной и технологической среды. Обоснована необходимость учета не только текущих, но и возможных будущих изменений при разработке регулирующих мер и использовании результатов оценки рисков для определения стратегических установок развития системы противодействия отмыванию преступных доходов (13.12. «Разработка и применение методов, механизмов и инструментов повышения экономической безопасности»; 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности»).

Самостоятельным результатом научной новизны является обоснование развития территориального компонента системы оценки рисков посредством учета региональных особенностей распространения угроз отмывания преступных доходов. Автором предложено создание специализированных экспертно-аналитических ситуационных центров в субъектах Российской Федерации для мониторинга и прогнозирования угроз и уязвимостей, а также информационно-аналитической поддержки принятия управленческих решений (13.12. «Разработка и применение методов, механизмов и инструментов повышения экономической безопасности»; 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности»).

Значительный научно-практический интерес представляет разработанный автором комплекс организационно-экономических

направлений совершенствования государственного противодействия отмыванию преступных доходов, включающий развитие межведомственного взаимодействия и информационного обмена, превентивного мониторинга, региональной аналитической инфраструктуры и взаимосвязанной системы показателей эффективности. Предлагаемые меры направлены на повышение результативности использования государственных ресурсов в условиях трансформации экономических рисков (13.12. «Разработка и применение методов, механизмов и инструментов повышения экономической безопасности»; 13.13. «Экономические методы противодействия коррупции, мошенничеству, отмыванию доходов, полученных преступным путем»).

Принципиальным научно-методическим результатом является предложенное применение синдинического метода к исследованию угроз отмывания преступных доходов и его адаптация к задачам риск-ориентированного регулирования. Метод позволяет выявлять и сопоставлять различия в целях, ценностях, правилах, фактической информации и моделях поведения основных участников системы ПОД/ФТ, определять возникающие между ними дефициты и диссонансы и учитывать полученные оценки при формировании превентивных регулирующих воздействий. Методический инструментарий дополнен математической формализацией, позволяющей использовать результаты синдинического анализа при обосновании выбора управленческих решений (13.13. «Экономические методы противодействия коррупции, мошенничеству, отмыванию доходов, полученных преступным путем»; 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности»).

Несомненным достоинством диссертационного исследования выступает его целостный и логически выверенный характер, что проявляется в последовательной разработке теоретических положений о сущности и функциях риск-ориентированного подхода, анализе трансформации национальной системы ПОД/ФТ и формировании практических предложений по переходу к проактивной модели регулирования рисков.

Обоснованность и достоверность результатов исследования

Автором использован широкий круг исследований отечественных и зарубежных ученых по проблемам экономической безопасности, риск-ориентированного подхода и противодействия отмыванию преступных доходов. Обоснованность и достоверность полученных результатов подтверждаются непротиворечивостью исходных теоретико-методических положений диссертации, а также выбором взаимно дополняемых методов исследования, адаптированных к ее целям и задачам. Автор использовал методы системно-исторического и сравнительного анализа, классификации и группировки, диалектического анализа и синтеза, сравнительно-правовой метод и статистические методы обработки баз данных.

Информационная база исследования включает нормативные и информационно-аналитические материалы Федеральной службы по финансовому мониторингу, стандарты и рекомендации ФАТФ, материалы Банка России, научные публикации, диссертационные исследования и результаты научно-исследовательских работ Финансового университета при Правительстве Российской Федерации.

Тема диссертационного исследования Трушаниной Анны Дмитриевны, его содержание и полученные автором результаты соответствуют паспорту научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (экономическая безопасность): п. 13.12. «Разработка и применение методов, механизмов и инструментов повышения экономической безопасности», п. 13.13. «Экономические методы противодействия коррупции, мошенничеству, отмыванию доходов, полученных преступным путем», п. 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности».

Практическая значимость работы

Практическая значимость работы состоит в возможности использования сформулированных предложений при дальнейшем совершенствовании применения риск-ориентированного подхода на

государственном уровне, в том числе при оценке рисков, организации межведомственного взаимодействия и выборе мер реагирования на изменения экономической и технологической среды. Практическое значение результаты имеют и для хозяйствующих субъектов, подпадающих под действие Федерального закона № 115-ФЗ, осуществляющих внутренний контроль и самостоятельную оценку рисков проведения сомнительных операций.

Прикладной характер разработанных методических подходов и практических рекомендаций подтвержден внедрением результатов в практическую деятельность ООО «Центр оценки собственности «МОРФ» и в учебный процесс Кафедры экономической безопасности и управления рисками Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, что подтверждено соответствующими документами.

Ведущая организация рекомендует использовать результаты диссертационного исследования Трушаниной Анны Дмитриевны в научно-исследовательской деятельности при изучении закономерностей трансформации риск-ориентированного подхода в практической деятельности субъектов ПОД/ФТ при формировании систем управления рисками отмывания преступных доходов, а также в образовательном процессе высших учебных заведений и учреждений дополнительного профессионального образования.

Дополнительным подтверждением практической направленности исследования является использование его материалов при выполнении научно-исследовательской работы Финансового университета при Правительстве Российской Федерации по разработке общегосударственного стандарта межведомственного взаимодействия субъектов в сфере ПОД/ФТ. Практическая обоснованность сформулированных предложений подкреплена также проведенной автором прогнозной оценкой их экономической эффективности, показавшей превышение ожидаемого экономического эффекта над затратами на реализацию предложенного комплекса мероприятий.

Замечания по диссертационной работе

Положительно оценивая результаты диссертационного исследования Трушаниной Анны Дмитриевны в целом, отмечая его теоретическую и практическую значимость, необходимо указать, что работа не лишена некоторых недостатков.

1. Во второй главе подробно проанализированы результаты национальной и секторальной оценок рисков Росфинмониторинга и Банка России, вместе с тем сопоставление отечественной и зарубежной практики регуляторного стимулирования проактивных подходов представлено недостаточно полно.

2. В параграфе 3.2 автором предложена математическая формализация синдинического метода с использованием аппарата теории оптимального управления, что существенно усиливает методическую составляющую исследования. Вместе с тем порядок определения весовых коэффициентов отдельных критериев синдинического гиперпространства и их эмпирической калибровки раскрыт недостаточно подробно, что несколько затрудняет непосредственное практическое применение предложенной модели.

3. В параграфе 3.3 автором предложен комплекс организационных мер по трансформации межведомственного взаимодействия субъектов ПОД/ФТ, включая разработку единых стандартов, создание специализированных структур и формирование единого информационного пространства. Вместе с тем последовательность практического внедрения предлагаемых мероприятий и организационные условия их поэтапной реализации на федеральном и региональном уровнях раскрыты не в полной мере.

4. В работе проведена прогнозная оценка экономической эффективности предложенного комплекса мероприятий на период 2027–2031 гг., включая расчет дисконтированных эффектов и затрат. Вместе с тем оценка построена на фиксированном наборе исходных предпосылок; представляется, что проведение дополнительного сценарного анализа при

изменении отдельных параметров модели могло бы повысить устойчивость и практическую интерпретируемость полученных результатов.

5. При обосновании практического применения синдинического метода автор предлагает экстраполировать выявленные особенности и недостатки ключевых участников сектора на иные хозяйствующие субъекты, сходные по размерной группе и виду деятельности. Вместе с тем критерии определения степени такой сопоставимости и границы допустимой экстраполяции результатов требуют дополнительной методической конкретизации с учетом отраслевой неоднородности хозяйствующих субъектов.

Данные замечания и недостатки не снижают существенным образом высокого теоретического уровня диссертации, ее актуальности, научной новизны и практической значимости. Автореферат исчерпывающе отражает основное содержание диссертационной работы Трушаниной Анны Дмитриевны.

Заключение

Диссертация Трушаниной Анны Дмитриевны на тему «Трансформация применения риск-ориентированного подхода в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем» является завершенной научно-квалификационной работой, в которой содержится успешное решение актуальной научной задачи разработки научно-методических положений и практических рекомендаций по регулированию процессов трансформации применения риск-ориентированного подхода в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем.

Новые научные результаты, полученные диссертантом, имеют существенное значение для экономической науки и практики. Выводы и рекомендации диссертационного исследования обоснованы в должной мере и подтверждены результатами внедрения.

Диссертационное исследование Трушаниной Анны Дмитриевны на тему «Трансформация применения риск-ориентированного подхода в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем» соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание

ученой степени кандидата наук пунктами 9–14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор, Трушанина Анна Дмитриевна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (экономическая безопасность).

Отзыв ведущей организации на диссертацию подготовлен доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой «Экономическая безопасность и финансовый мониторинг» Воронежского государственного университета инженерных технологий Хоревым Александром Ивановичем, рассмотрен и единогласно одобрен на заседании вышеуказанной кафедры, протокол № 3 от «27» октября 2026 г.

Заведующий кафедрой «Экономическая безопасность и финансовый мониторинг» федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет инженерных технологий», доктор экономических наук (08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономическая безопасность), профессор

_____ А.И. Хорев

Сведения о ведущей организации:
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Воронежский государственный университет инженерных технологий»
Адрес: 394036, Россия, г. Воронеж, проспект Революции, д. 19
Адрес электронной почты: post@vsuet.ru
Телефон: +7 (473)255-42-67
Официальный сайт организации: https://vsuet.ru/

Подпись Хорева А.И. заверяю.
начальник управления кадров Ольгева О.Ю.
(должность, фамилия, инициалы лица, заверяющего подпись)