

## ОТЗЫВ

на автореферат диссертации  
Фатьяновой Маргариты Эдуардовны

«Модели и система поддержки принятия решений для управления опционным портфелем структурированного продукта», представленной на соискание ученой степени кандидата технических наук по специальности 05.13.10 – «Управление в социальных и экономических системах».

Работа Фатьяновой Маргариты Эдуардовны решает научную задачу, связанную с принятием решений по количественному составу финансового портфеля за счет применения системы поддержки принятия решений. В результате проведенного исследования автором получены следующие основные научные результаты:

- 1) предложены модификации статической и динамической моделей, адаптированные к применению на реальном биржевом рынке;
- 2) разработана система поддержки принятия решений, в основу которой были положены усовершенствованные модели в качестве математического аппарата, а также база данных для хранения рыночных показателей.

Положительной стороной диссертационной работы следует отметить масштаб проведенной апробации моделей.

- 1) Реализовано имитационное моделирование (1000 экспериментов) процесса управления опционным портфелем с учетом возможного реформирования (динамическое управление) и без него (статическое управление). Показано, что реформирование портфеля позволило уменьшить вероятность наступления ситуации «margin call».
- 2) Проведена апробация статической (три портфеля) и динамической (шесть портфелей) моделей в торговом терминале Quik в режиме реального времени. Показано, что в случае отсутствия уверенности в будущем направлении движения цены актива следует использовать динамическую модель.

В качестве замечания можно отметить, что автор не приводит графическую интерпретацию стратегий роста, падения, колебания цены базового актива опционного портфеля в тексте автореферата, что обеспечило бы большую наглядность.

Несмотря на указанное замечание, представленная диссертационная работа обладает научной новизной, теоретической и практической значимостью, соответствует требованиям «Положения о порядке присуждения ученых степеней», предъявляемым к диссертациям, представленным на соискание ученой степени кандидата наук. Автор работы, Фатьянова Маргарита Эдуардовна, достойна присуждения ученой степени кандидата технических наук по специальности 05.13.10 – «Управление в социальных и экономических системах».

Шаропин Константин Александрович,

к.т.н., доцент, зав. кафедрой математики и информатики Московского гуманитарно-экономического университета

Шаропин К.А.

«22» мая 2021 г.

Автономная некоммерческая организация  
высшего образования Московский гуманитарно-  
экономический университет

119049, Москва,

Ленинский проспект, д.8, стр.16

Телефон: 8(499)237-55-40

e-mail: mgei@mail.ru

Подпись К.  
Шаропин



Шаропина заверяю.  
Л.В. Юмаева