

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Фатьяновой Маргариты Эдуардовны на тему «Модели и система поддержки принятия решений для управления опционным портфелем структурированного продукта» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 05.13.10 – «Управление в социальных и экономических системах».

Исследования вопросов состояния финансовых рынков, представляющих собой сложные социально-экономические системы, являются актуальными. Проведенный автором анализ современного состояния проблемы формирования опционных портфелей показал острую необходимость таких работ. В последние годы отмечается малая финансовая грамотность населения, что порождает проблему низкой ликвидности финансовых инструментов на биржах.

Диссертация Фатьяновой М.Э. посвящена разработке моделей и системы поддержки принятия решений для формирования финансовых портфелей.

Новизной в исследованиях диссертанта обладают предложенные модификации статической и динамической моделей, а также разработанная система поддержки принятия решений, позволяющая формировать опционные портфели, что является большой редкостью для биржевых программных продуктов.

Особый интерес вызывает проведенная апробация формирования и переформирования портфелей в торговом терминале Quik в режиме реального времени. Сформированы три и шесть опционных портфелей согласно статической и динамической моделям. Показано, что переформирование позволило уменьшить ожидаемый риск, определяемый исходным критерием оптимизации динамической модели.

Преимуществом представленной работы является адекватно подобранный математико-статистический инструментарий, основанный на использовании

теории вероятностей и математической статистики, позволивший развить методы и алгоритмов принятия решений на финансовых рынках.

Полученные результаты обладают практической ценностью в части использования разработанного программного продукта. Результаты проведенной апробации подтверждают эффективность предложенных модификаций моделей.

В качестве замечания необходимо отметить, что в автореферате следовало больше внимания уделить преимуществам предлагаемого инструментария для формирования финансовых портфелей для частных инвесторов самостоятельно формирующих финансовые продукты. Однако указанное замечание не снижает общей теоретической и практической значимости диссертационного исследования.

Судя по автореферату диссертационное исследование Фатьяновой Маргариты Эдуардовны на тему «Модели и система поддержки принятия решений для управления опционным портфелем структурированного продукта» является законченной научно-квалификационной работой, обладает теоретической и практической значимостью и отвечает требованиями, предъявляемых к диссертациям на соискание ученой степени кандидата технических наук, соответствует паспорту специальности 05.13.10 «Управление в социальных и экономических системах». Автор работы, Фатьянова Маргарита Эдуардовна, заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата технических наук по специальности 05.13.10 – «Управление в социальных и экономических системах».

Доктор экономических наук, профессор,
профессор департамент статистики и
анализа данных факультета экономических наук
Национального исследовательского университета
«Высшая школа экономики»



Архипова Марина Юрьевна

Контакты:

Телефон: +7 (495) 772-95-90; Электронная почта: marhipova@hse.ru

Адрес: 109028, Покровский б-р, д.11, АУК "Покровский бульвар", каб. R428

Дата: 20 мая 2021 г.

Подпись Архиповой М.Ю.
заверено. Специально по УНР
Хамцева Т.В. ШХМ
11.05.2021