

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».

Актуальность проведенного исследования определяется тем, что с усложнением многочисленных инструментов анализа рынков и возрастанием объема данных, участникам все сложнее принимать решения при формировании финансовых портфелей. В ситуации, когда торговые роботы не приносят ожидаемого дохода, актуальность разработок, позволяющих повышать эффективность действий лица, принимающего решение, постоянно возрастает.

Основные результаты, полученные в диссертации Фатьяновой М.Э., обладают теоретической и практической значимостью. Считаю, что к основным результатам диссертации, обладающим научной новизной, относятся следующие:

1. Предложена модификация динамической модели управления опционным портфелем структурированного продукта, отличающаяся наличием классификации гарантийного обеспечения, а также ряда математических ограничений для адаптации модели к условиям реального рынка.
2. Проведена модернизация статической модели формирования опционного портфеля, которая отличается от исходной модели учетом суммарного гарантийного обеспечения, а также транзакционных расходов.
3. Создана система поддержки принятия решений управления опционным портфелем структурированного продукта, включающая модули формирования и реформирования согласно статической и динамической моделям, а также базы данных для хранения рыночных данных.

Достоверность и обоснованность полученных в работе результатов и выводов подтверждается соответствующими актами внедрения, апробацией на семинарах и конференциях, а также применением математического, программного обеспечения, анализа финансовых рынков, методов стохастического программирования.

Направления исследований М.Э. Фатьяновой соответствует требованиям паспорта заявленной специальности, результаты работы опубликованы в профильных изданиях с достаточной полнотой.

Замечания.

1. Информация на рисунках (с.16) с трудом воспринимается по причине мелкого шрифта.
2. Апробация моделей проведена на ограниченном числе активов. Хотелось бы увидеть результаты формирования опционных портфелей для большего числа базовых активов.

Приведенные замечания не оказывают существенного влияния на общую положительную оценку работы в целом.

Считаю, что диссертация М.Э. Фатьяновой представляет собой законченное научно-квалификационное исследование, работа выполнена на высоком научно-техническом уровне и соответствует требованиям ВАК, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор Маргарита Эдуардовна Фатьянова заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата технических наук по специальности 05.13.10 – «Управление в социальных и экономических системах».

к.э.н, доцент, доцент кафедры эконометрики и статистики «Уральского федерального университета имени первого Президента России Б.Н. Ельцина»



Трофимова Елена Александровна

«14» мая 2021 г.

Подпись
заверяю



ДОКУМЕНТОВЕД **УДИОВ**
ГАФУРОВА А. А.

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина»

620002, Уральский федеральный округ,

Свердловская область, Екатеринбург, ул. Мира, 19

тел.: +7 (343) 261-45-18

Elena.Trofimova@urfu.ru