

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Барышевой Александры Евгеньевны на тему «Модель, методика и программное обеспечение для формирования портфеля ценных бумаг в условиях ограниченной выборки», представленной на соискание ученой степени кандидата технических наук по специальности 05.13.18 – Математическое моделирование, численные методы и комплексы программ

Тема оценки рисков является одной из наиболее важных в финансовой отрасли, в особенности после ряда кризисов. Это касается как оценки рисков частных инвесторов, так и крупных инвестиционных банков. Банковское регулирование имеет ряд стандартов, которые рекомендуются к использованию коммерческими банками для оценки их рисков. Однако, как известно, регуляторные стандарты нацелены на получение консервативной оценки риска, что для коммерческого банка не всегда является целесообразным. Имея возможность и инструменты для получения более точной оценки своих рисков, банки могут сократить количество регуляторного капитала, находящегося в резерве, высвобождая тем самым свои активы, а частные инвесторы могут принимать управленческие решения, базируясь на более точной оценке риска портфеля. В связи с этим, тема диссертационной работы, посвященная разработке модели и методики формирования портфеля ценных бумаг, с оценкой соответствующих рисков, является, несомненно, актуальной.

В качестве наиболее существенных новых научных результатов можно отметить следующие:

1. Разработана универсальная методика оценки влияния нарушений предположений модели динамики базовых активов на процесс ее построения и на получаемые с ее помощью целевые показатели портфеля. Данная методика позволяет оценить качество используемой модели и целесообразность ее применения. Кроме того, позволяет оценить соответствующие риски использования выбранной модели. Отмечу, что универсальность методики была подтверждена соискателем путем решения нескольких разных задач.
2. Предложена математическая модель корреляции интервальных временных рядов доходностей активов, формирующих портфель, которая может быть использована в случае ограниченного количества доступных исторических данных. Апробация модели как на синтетических, так и на реальных данных российского фондового рынка показала существенное улучшение доходности портфеля, построенного при помощи предлагаемой модели.

Судя по публикациям автора, материал диссертации прошел широкую апробацию на всероссийских и международных конференциях, опубликовано

шесть статей, в том числе четыре в журналах, рекомендованных ВАК, получено одно свидетельство о государственной регистрации программ для ЭВМ.

Замечание по автореферату:

На странице 8 используется название «Математическая модель оценки долгосрочной корреляции активов», хотя далее по тексту и в названии диссертации используются термины «корреляция интервальных временных рядов». Также термин «долгосрочная корреляция» встречается на страницах 10, 14, 15, 22.

Указанное замечание не снижает общей положительной оценки работы, выполненной на высоком научном уровне. Считаю, что работа отвечает требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям по специальности 05.13.18 – «Математическое моделирование, численные методы и комплексы программ», а ее автор Барышева Александра Евгеньевна заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата технических наук.

Доктор технических наук, доцент, заведующий кафедрой «Системы автоматизированного проектирования и поискового конструирования» ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный технический университет», доцент

«31» мая 2021

 Щербаков М.В.

Адрес: 400005, г. Волгоград, проспект им. В.И. Ленина, д. 28

Телефон: (8442) 24-81-00, 24-84-92

Электронная почта: cad@vstu.ru

