

В Диссертационный совет 24.2.386.09
При ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный
экономический университет»
191023, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д. 30–32, литер А

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Добриной Марии Валерьевны
на тему: «Моделирование инвестиционных решений в условиях бинарной
неопределенности фондового рынка», представленной на соискание
ученой степени кандидата экономических наук по специальности
5.2.2 – «Математические, статистические и инструментальные методы в
экономике»

Фондовый рынок играет существенную роль в развитии экономики. Именно здесь осуществляется трансформация сбережений экономических субъектов в инвестиции.

Российский фондовый рынок развивается противоречиво. Это проявляется, в первую очередь, в том, что количественные изменения на российском фондовом рынке достаточно редко перерастают в качественные. В этом плане развитие спектра математических моделей, описывающих поведение агентов фондового рынка, является актуальным и важным для понимания и прогнозирования механизмов их поведения, а тем самым и для понимания путей развития самого рынка. Тема диссертационного исследования, безусловно, является актуальной.

В работе представлены наиболее существенные результаты, обладающие научной новизной и полученные лично автором:

1. Предложен дважды бинарный подход к построению модели доходности актива.
2. Построена диагональная вероятностная модель портфельного инвестирования.
3. Разработана методика построения портфеля с линейным риском.
4. Обоснована алгоритмическая процедура формирования портфеля ценных бумаг.
5. Обоснована возможность формирования ранговых портфельных решений.

Полученные результаты диссертационного исследования развивают сферу моделирования инвестиционных решений на фондовом рынке.

Однако, в состав показателей портфеля, на наш взгляд, следовало бы включить, кроме доходности и риска, еще и показатель ликвидности. Несмотря на данное замечание, работа обладает существенной теоретической и практической значимостью.

Автореферат, а также список опубликованных научных работ автора, в достаточной мере отражают содержание диссертационной работы и позволяют сделать вывод о соответствии исследования требованиям Положения о присуждении ученых степеней, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а также о том, что ее автор, Добрина Мария Валерьевна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2 – «Математические, статистические и инструментальные методы в экономике».

Отзыв подготовлен:

Профессор кафедры
математики и математического моделирования
ФГБОУ ВО «Южно-Российский государственный
политехнический университет (НПИ) имени М.И. Платова»
д.э.н. (специальность 08.00.13
- Математические и инструментальные методы
экономики), доцент



Яковенко Ирина Владимировна

14.05.2024 г.

Подпись И.В. Яковенко заверяю

Ученый секретарь ученого совета



Холодкова Н.Н.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Южно-Российский государственный политехнический университет (НПИ) имени М.И. Платова»

Адрес: 346428, Рост. обл., г. Новочеркасск, ул. Просвещения, 132

ЮРГПУ (НПИ)

Телефон: 8-863-525-54-32

E-mail: iranyak@mail.ru