

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»

Диссертационное исследование, описанное в автореферате, представляет собой актуальное и многогранное исследование, посвященное проблеме моделирования инвестиционных решений в условиях бинарной неопределенности фондового рынка. Работа М.В. Добриной обращает внимание на несколько ключевых аспектов, которые заслуживают особого внимания.

Актуальность темы диссертации является неоспоримой. Рынок ценных бумаг и фондовая биржа России имеют большой потенциал для развития. По мнению экспертов, российский рынок ценных бумаг может стать одним из самых привлекательных для инвесторов в ближайшее время, что создаст дополнительные возможности для развития российской экономики.

Цель исследования сформулирована четко, задачи исследования вытекают из поставленной цели и хорошо структурированы.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в предложении математических моделей для реализации новых подходов к моделированию портфелей ценных бумаг в условиях бинарной неопределенности фондового рынка. Основная особенность сформированных моделей определяется единственностью характеристики в виде вероятности положительной доходности ценной бумаги, с помощью которой идентифицируются и доходность, и риск актива, описывающие в портфельной теории множество инвестиционных возможностей. Это

позволяет уточнить и частично пересмотреть отдельные положения теории финансовых рынков.

Подтверждаю, что указанные в автореферате пункты новизны являются таковыми: предложен дважды бинарный подход к построению модели доходности актива; построена диагональная вероятностная модель портфельного инвестирования; разработана методика построения портфеля с линейным риском; обоснована алгоритмическая процедура формирования портфеля ценных бумаг; обоснована возможность формирования ранговых портфельных решений.

В качестве рекомендации автору в дальнейшем можно предложить попытаться адаптировать предложенные инструменты моделирования к иностранным эмитентам.

Таким образом, рассмотренный автореферат свидетельствует о том, что представленная к защите диссертация актуальна, обладает научной новизной и практической значимостью, вносит вклад в развитие математического моделирования на фондовом рынке, а ее автор Добрина Мария Валерьевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2 – Математические, статистические и инструментальные методы в экономике.

К.э.н., доцент, Кафедра индустриального программирования, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "МИРЭА - Российский технологический университет"

С.Т. Гатауллин *Гатауллин*

ФГБОУ ВО "МИРЭА - Российский технологический университет"
(РТУ МИРЭА)

119454 г. Москва, проспект Вернадского, дом 78

Телефон: +7 499 600-80-80 доб. 20563

Е-Mail: mirea@mirea.ru; Сайт: <http://www.mirea.ru/>

«15» мая 202

Людмила Гатаулина
удостоверено:



*Секретарь Ученого совета
РТУ МИРЭА.*