

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу обучающегося СПбГУ

Раковой Галины Арменовны

по теме "Теоретико-игровое моделирование современного рынка нефти"

Данная работа посвящена актуальной теме взаимодействия участников международного нефтяного рынка. В исследовании проверяется гипотеза, заявленная членами Венского соглашения по установлению квот на объемы добычи нефти о том, что цена на нефть может быть повышена путем сокращения объема ее добычи среди участников данного рынка. Автор проводит расчеты значений квот, которые позволили бы достичь желаемого изменения цены на нефть.

Среди целей исследования автор указывает определение основных характеристик современного международного рынка нефти, аналитическое моделирование современного рынка нефти и его эмпирический анализ. Объект исследования, нефтяной рынок, рассматривается в работе с помощью теоретико-игровых моделей, таких как модель олигополистической конкуренции по Курно и Штакельбергу. Также автор применяет количественные методы для получения условий (оптимальных квот), при которых возможно достичь Парето эффективности, и рассматривает «дилемму заключенного» в условиях международного нефтяного рынка. Для построения модели автор использует разработанную другими исследователями функцию спроса, скорректировав ее путем добавления показателя, который, по мнению автора, делает модель более реалистичной.

В процессе моделирования нефтяного рынка автор рассматривает несколько возможных случаев взаимодействия его участников. В первом случае задается условие о том, что никто из игроков рынка не вступает в сговор для установления квот, и рассчитывается объем добычи, который позволили бы достичь участникам Парето-эффективности. Во втором случае принимается условие о том, что в сговор с целью договориться о сокращении добычи нефти вступают все игроки нефтяного рынка, и производится расчет оптимальных

квот на добычу сырой нефти. Согласно условиям последнего случая, в сговор вступает только определенная группа игроков. В этой ситуации также рассчитываются квоты для участников, вступивших в сговор.

В результате вычислений в первом случае автор приходит к необходимости усовершенствовать модель, приняв ограничения, что позволяет ему добиться реалистичных результатов по оптимальным объемам добычи для всех участников. Что касается двух последних случаев, автору удалось рассчитать уровень квот, который, согласно используемой модели, игрокам рынка следует установить для достижения повышения цены на нефть. Рассчитанный уровень квот значительно превышает тот, который был установлен в результате Венского соглашения, что может рассматриваться в качестве оправдания установленных норм ограничения в действительности. В результате исследования заявленная гипотеза подтвердилась.

Среди сильных сторон работы можно указать целостность ее конструкции, полученную в результате того, что теоретический, практический и эмпирический блоки исследования позволяют составить достаточно полное представление о международном нефтяном рынке. Кроме того, достоинством работы можно считать тот факт, что автор представляет обоснование актуальности используемых моделей, а также производит аргументированный выбор функции спроса для построения модели, изучив работы современных авторов. Также сильной стороной исследования является рассмотрение нескольких возможных исходов в результате взаимодействия участников рынка, что соответствовало ситуации, существующей на нефтяном рынке в тот или иной период его функционирования. Отдельно стоит обратить внимание на факт самостоятельного обобщения классических моделей дуополии на случай олигополии и выбранной функции спроса.

Среди недостатков работы Раковой Г.А. стоит отметить присутствие в работе незначительного числа грамматических ошибок и отклонений от принятых правил оформления (указание источника данных под иллюстрациями, выравнивание формул посередине страницы), относительно неполный охват литературы по экономико-математическому моделированию рынка нефти,

особенно англоязычной литературы (в списке литературы указаны лишь 7 англоязычных статей).

В силу актуальности, последовательности и полного раскрытия темы исследования с учетом использования аппарата экономико-математического моделирования, наличия личного вклада в теоретическую и практическую ценность работы, а также незначительности имеющихся замечаний к работе рекомендую оценить выпускную квалификационную работу Раковой Галины Арменовны на оценку отлично.

Кепке Корнелия Михайловна



канд. экон. наук, старший преподаватель кафедры экономической кибернетики экономического факультета СПбГУ