

РЕЦЕНЗИЯ
на магистерскую диссертацию **Комаровой Н.Э.**
на тему: **«Многошаговая игра банкротства»**

Тема диссертации, посвященной оптимизации процедуры банкротства, является без сомнения актуальной и имеет прикладное значение.

В диссертации рассмотрена теоретико-игровая модель банкротства предприятия. Модель применяется для определения доли компенсации каждого участника процесса банкротства в зависимости от его первоначального вклада. Подобные модели широко распространены в теории игр. Однако особенностью предложенной модели является рассмотрение задачи во времени, что учитывает возможность поэтапных компенсационных выплат. Предложенный автором подход позволяет в некотором смысле оптимально распределить компенсационные выплаты как по участникам-банкротам, так и во времени.

В основу модели положена многошаговая кооперативная игра с трансферабельными полезностями, в которой в качестве принципа оптимальности заложен вектор Шепли. Однако прямое использование вектора Шепли в данном случае оказывается невозможным из-за его временной несостоятельности, поэтому диссертант довольно удачно использует модификацию процедуры распределения дележа и строит динамический вектор Шепли и успешно реализует его для решения поставленной задачи.

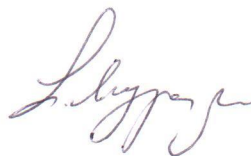
Дополнительно в работе обосновано и проведено усложнение модели на случай когда участники банкротства распределены по приоритетным группам в смысле очередности получения компенсационных выплат. Здесь также найдено решение задачи с использованием динамического вектора Шепли.

В работе приведены примеры решения подобных задач.

Работа содержит новые результаты, однако могла быть лучше оформлена.

Считаю, что оценка «ОТЛИЧНО» вполне возможна.

Главный специалист-аналитик
отдела моделирования и прогнозирования
«Санкт-Петербургского информационно-
аналитического центра»
к.т.н, доцент



Муравьев А.В.

« 8 » июня 2018 г.