

**Отзыв на выпускную квалификационную работу бакалавра  
на тему  
«ЭКОНОМИКО-МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ В УПРАВЛЕНИИ ПОРТФЕЛЕМ  
АКЦИЙ»**

**Викулина Антона Владимировича**

Направление 38.03.01 «Экономика»

Основная образовательная программа бакалавриата «Экономика»

Профиль «Экономические и статистические методы в экономике»

**1. Соответствие цели, задач и результатов исследования требованиям образовательного стандарта СПбГУ и образовательной программы в части овладения установленными компетенциями**

Цели, задачи и результаты исследования соответствуют требованиям образовательного стандарта СПбГУ и образовательной программы в части овладения установленными компетенциями

**2. Обоснованность структуры и логики исследования**

Структура и логика исследования последовательно обоснованы. В начале раскрыты особенности моделирования рынка акций с помощью моделей CAPM и АРТ; а затем представлены собранные исходные данные по фондовому рынку и результаты выполненных экспериментальных расчетов в пакете Gretl по прогнозированию ожидаемой доходности акций.

**3. Наличие вклада автора в результаты исследования с учетом результатов проверки ВКР на предмет наличия/отсутствия неправомерных заимствований**

Работа является самостоятельным исследованием, самостоятельно выполнен анализ моделей фондового рынка, собраны исходные данные и выполнены экспериментальные расчеты. Вклад автора определяется представленным описанием моделей; сбором исходных данных и выполненными расчетами. Заимствования использованы в теоретической части и при обращении к источникам статистической информации. Размер контекстных заимствований составляет 17%.

**4. Новизна и практическая значимость исследования**

Определенный научный интерес в работе представляет выполненный сравнительный анализ моделей CAPM и АРТ, также процедуры управления структурой портфеля акций на их основе. Практическая значимость работы определяется использованием реальных данных по фондовому рынку, биржа ММВБ, а также корректно выполненными эконометрическими расчетами и построенными прогнозами ожидаемой доходности акций отечественного фондового рынка.

**5. Корректность использования методов исследования и анализа экономической информации**

Используемые автором методы исследования и анализа экономической информации корректны.

**6. Актуальность используемых информационных источников**

Использованные информационные источники являются актуальными и полностью соответствуют тематике исследования.

**7. Соответствие предъявляемым требованиям к оформлению ВКР**

Работа по своему оформлению соответствует требованиям предъявляемым к ВКР.

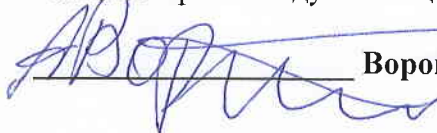
**8. Соблюдение графика выполнения ВКР**

График выполнения ВКР был соблюден.

**9. Допуск к защите и оценка работы**

Работа может быть допущена к защите с рекомендуемой оценкой «отлично (А).

**Научный руководитель**  
д.э.н, профессор СПбГУ  
дата 15.05.2018 г.



**Воронцовский А.В.**