

Отзыв на выпускную квалификационную работу магистра

ВЕЦАКА Максима Игоревича

на тему: «**Методы управления портфелем ценных бумаг (по данным российского рынка акций)**»

Направление 38.04.01 Экономика

Основная образовательная программа магистратуры

«Математические 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 магистратуры «Математические методы в экономике» в части овладения установленными компетенциями. Автор ВКР показал, что он способен формулировать и анализировать модели управления рынками ценных бумаг, умеет проводить анализ соответствия их предпосылок условиям отечественного фондового рынка и выполнять экспериментальные расчеты на ЭВМ; может представлять результаты в форме пригодной для анализа и прогнозирования развития фондового рынка.

2. Обоснованность структуры и логики исследования

Структура и логика исследования обоснованы. Выделены три основные части, первая глава посвящена обзору условий модели САРМ, во второй главе рассматриваются условия и возможности тестирования различных вариантов модели САРМ, включая редко рассматриваемый вариант портфелей с нулевым бэта; в третьей - выполнены экспериментальные расчеты по тестированию модели САРМ и рассмотрены возможности управления портфелем акций на основе рассматриваемых подходов.

3. Наличие вклада автора в результаты исследования

В целом работа выполнена полностью самостоятельно. Личный вклад автора определяется анализом различных подходов к тестированию условий модели САРМ и возможностей использования для этого различных эконометрических моделей; выполнением экспериментальных расчетов по данным отечественного фондового рынка;

4. Новизна и практическая значимость исследования

Научная новизна исследования связана со сравнительным анализом условий различных подходов к тестированию модели САРМ, анализом условий постановки и применения модели САРМ с портфелями с нулевым бэта и их адаптации к отечественным условиям. Практическая значимость выполненного исследования определяется использованием конкретных данных отечественного фондового рынка и выполнением экспериментальных расчетов по тестированию условий рассматриваемых моделей и их использованию для управления.

5. Умение применять методологию и методики научного исследования. В процессе написания ВКР магистрант показал навыки квалифицированного анализа рассматриваемых экономико-математических моделей, показал навыки грамотного использования методов тестирования условий модели САРМ и ее модификаций, корректно выполнил экспериментальные расчеты на современных ЭВМ, проанализировал полученные результаты.

6. Корректность использования методов исследования и анализа экономической информации. В процессе написания ВКР магистрант показал навыки грамотного и корректного анализа экономико-математических моделей, методов тестирования гипотез о соответствии условий модели САРМ реальным условиям; корректного выполнения экспериментальных расчетов на современных ЭВМ по рассматриваемым методам, результаты которых полностью обоснованы.

7. Актуальность используемых информационных источников. При написании работы был использован большой объем актуальных литературных источников, соответствующих теме ВКР, обращено внимание на оригинальные источники рассматриваемых методов тестирования моделей фондового рынка.

8. Соответствие предъявляемым требованиям к оформлению ВКР. В целом ВКР оформлена в соответствии с существующими требованиями, магистрант полностью соблюдал график представления материалов по ВКР и общего текста работы.

9. Допуск к защите и оценка работы. Учитывая сказанное выше считаю, что представленная ВКР магистранта Вецака М.И. вполне может быть допущена к защите и заслуживает оценки «отлично» -А.

Научный руководитель
д.э.н., профессор
дата 20.05.2022 г.



_____/Воронцовский А.В./