

В диссертационный совет Д 999.203.02
ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет», ФГАОУ ВО
«Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского»,
347922, г. Таганрог, ГСП-17а,
пер. Некрасовский, 44

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Федосовой Маргариты Николаевны «Разработка метода анализа и прогнозирования финансовых временных рядов фондового рынка в условиях нестабильной экономики», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки)

В результате влияния глобализационных процессов в настоящее время существенно снижается устойчивость национальных фондовых рынков как сложных экономических систем, в результате чего фондовые рынки становятся более нестабильными и хаотичными, что ставит под сомнение применение классических линейных методов прогнозирования динамики рынков ценных бумаг в таких условиях. В данном контексте разработка новых методов анализа и прогнозирования динамики фондовых рынков, применимых в условиях кризисной, нестабильной экономики, видится весьма значимой, что подтверждает актуальность диссертационного исследования Федосовой М.Н.

Достоверность основных положений диссертационного исследования, выносимых на защиту, обеспечивается использованием большого объема официальных статистических данных, результатов исследований отечественных и зарубежных авторов, применением общенаучных и специализированных методов, в частности методов анализа и прогнозирования фондового рынка, методов нелинейной динамики, а также авторских эмпирических исследований. Исследование, бесспорно, содержит элементы научной новизны, и, прежде всего, следует отметить разработанный автором метод анализа и прежде всего, стоит отметить разработанный автором метод анализа и прогнозирования

финансовых временных рядов в условиях нестабильной экономики, базирующийся на краткосрочной устойчивости старшего показателя Ляпунова и методах оптимизации.

Исходя из логики диссертационного исследования, автор доказывает неэффективность применения традиционных методов анализа и прогнозирования финансовых временных рядов в условиях нестабильной экономики, тем самым обосновывая потребность в развитии новых методов для реализации данных задач более современными способами, в том числе и базирующимися на методах теории хаоса, а предложенный авторский метод анализа и прогнозирования динамики финансовых инструментов рынка ценных бумаг, который основан на доказанной автором краткосрочной устойчивости старшего показателя Ляпунова, более эффективен в сравнении с классическими методами, что подтверждается результатами его апробации.

Основные положения и выводы диссертации достаточно обоснованы и достоверны, а наличие личного вклада автора в разработку выбранной научной проблемы не вызывает сомнений. Вместе с тем в работе имеются недостатки, следует отметить моменты, которые могли бы способствовать более глубокому анализу исследуемой проблемы:

– уместно было более полно раскрыть возможности применения разработанного автором метода, в том числе целесообразность его использования для прогнозирования динамики финансовых инструментов фондового рынка в стабильных экономических условиях;

– следовало провести более глубокое изучение зарубежного опыта в области прогнозирования котировок цен финансовых инструментов фондового рынка методами теории хаоса.

Однако отмеченные замечания не затрагивают концепцию работы и не снижают общее положительное мнение о диссертационной работе, которая представляет собой самостоятельное, законченное научное исследование, имеющее научную новизну, теоретическое и практическое значение.

Выполненное диссертационное исследование отвечает требованиям «Положения о присуждении ученых степеней», предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор, Федосова Маргарита

Николаевна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки).

Научный сотрудник
Отдела региональной экономической политики
Института экономики
Карельского научного центра Российской академии наук»,
кандидат экономических наук
специальность 08.00.01 – экономическая
теория

Зарн

Валентина Владимировна Каргинова

185030, Россия, Республика Карелия, г. Петрозаводск, пр. А. Невского, 50,
Институт экономики Карельского научного центра Российской академии наук
(ИЭ КарИЦ РАН)
Тел. +7 (8142) 57-07-27. E-mail: vkarginowa@yandex.ru

Подпись В.В. Каргиновой
заверено
Ученый секретарь ИЭ КарИЦ РАН *А.М. Кулаков*

