

## Отзыв

*на автореферат диссертации Федосовой Маргариты Николаевны на тему «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)*

Диссертационное исследование Федосовой М.Н. посвящено актуальной научной проблеме – поиску новых эффективных методов управления рынками ценных бумаг, особо акцентируя внимание на нестабильность внешней среды, в которой они функционируют, и чьему негативному влиянию постоянно подвергаются. В этой связи разработка методов анализа и прогнозирования поведения фондовых рынков, устойчивых и универсальных к применению как в стабильных, так и в нестабильных условиях экономической конъюнктуры, приобретают особую актуальность для принятия решений субъектами рынка ценных бумаг.

Не вызывают сомнения выводы автора, определяющие перспективность применения нелинейных методов, а конкретнее методов теории хаоса, для решения задач анализа и прогнозирования динамики фондовых рынков.

Интересными представляются результаты проведенного эксперимента, доказывающие краткосрочную устойчивость старшего показателя Ляпунова для временных рядов, генерируемых системой фондового рынка, что, с одной стороны, расширяет научное знание о поведении нелинейных мер, с другой стороны, открывает возможности для разработки нового инструментария анализа и прогнозирования динамики данной системы, решая при этом конкретные практические задачи. В работе представлен авторский метод анализа и прогнозирования финансовых временных рядов, успешно апробированный и подтверждающий свою эффективность в сравнении с классическими методами технического анализа применительно к построению прогнозов движения цен биржевых индексов российского и американского

рынков ценных бумаг.

Оценивая положительно диссертационную работу Федосовой М.Н., вместе с тем, следует отметить, что, представляя в автореферате результаты корреляционного анализа мировых фондовых индексов в контексте решения первой задачи исследования (табл.1), следовало бы более подробно описать принципы построения данной таблицы. Кроме того, в таблице используются одинаковые обозначения как для названий стран, так и для силы коэффициентов корреляции, что затрудняет её восприятие.

Несмотря на указанные недостатки, в целом диссертационная работа Федосовой М.Н. является самостоятельным, логически завершенным исследованием. Представленное исследование характеризует диссертанта как способного творчески решать научные проблемы. Основные положения диссертационной работы в полном объеме раскрыты в научных публикациях и автореферате.

Диссертационная работа отвечает критериям п.9 «Положения о порядке присуждения ученых степеней», предъявляемых к кандидатским диссертациям, а ее автор Федосова Маргарита Николаевна заслуживает присуждения искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки).

Профессор Института промышленного менеджмента,  
экономики и торговли ФГАОУ ВО «Санкт-Петербургский  
политехнический университет Петра Великого»  
доктор экономических наук, доцент  
(научная специальность 05.13.10 – Управление  
в социальных и экономических системах  
(экономические науки)

Елена Борисовна Виноградова

7 февраля 2018г.

Почтовый адрес: Россия, 195251, Санкт-Петербург, Политехническая, 29  
Телефон: +7 (812) 552-62-28  
Электронная почта: vinogradova@spbstu.ru

