

ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ

на диссертацию Колодко Дмитрия Владимировича «**Применение стабильных агрегированных валют для анализа рынка Forex**», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности № 08.00.13 – «математические и инструментальные методы экономики»

Тема рассматриваемой диссертации представляется имеющей как научную, так и практическую актуальность. Действительно, разрабатываемые в работе экономико-математические методы являются основой практического применения стабильных агрегированных валют для мониторинга, анализа и прогнозирования динамики валютных курсов и индексов на рынке Forex. Теоретическая же актуальность диссертации определяется разработкой общей модели хеджирования краткосрочных валютных рисков с помощью стабильных агрегированных валют, а также концепции повышения надежности и точности прогнозирования временных рядов значений курсов валют на основе «байесовского синтеза» статистической информации и нечисловой, неточной и неполной экспертной информации о вероятностях попадания прогнозируемых значений в соответствующие числовые интервалы.

Результаты диссертационного исследования Д.В. Колодко обладают необходимым уровнем новизны, которая, по моему мнению, состоит в разработке экономико-математических методов мониторинга, анализа и прогнозирования внутрисуточной динамики валютных курсов и индексов, а также методов принятия решений на валютном рынке Forex, основанных на применении стабильных агрегированных валют. При этом следует отметить следующие конкретные новые результаты: 1) разработана новая модификация байесовского метода оценивания вероятностей альтернатив динамики валютного рынка, использующая как исторические статистические данные, так и экспертную информацию; 2) новым методом, использующим агрегированные валюты минимальной изменчивости, выявлены особенности «эффекта дня недели» для валютных курсов и инвариантных индексов национальных валют; 3) продемонстрирована и достоверно обоснована значительно меньшая изменчивость стабильных агрегированных валют по сравнению с изменчивостью отдельных национальных валют; 4) разработаны схемы новых

финансовых инструментов валютного рынка Forex, основанные на модели стабильных агрегированных валют.

Основные результаты диссертации, ее научные положения и выводы достоверны и имеют надежное содержательное (экономическое) и формальное (математическое) обоснования. Достоверность полученных диссертантом результатов является следствием как наличия строгого доказательства всех приводимых в работе аналитических результатов, так и результатов практической проверки эффективности разработанных в диссертации методов.

Д.В. Колодко продемонстрировал большую самостоятельность, как в выборе темы диссертации, так и в разработке соответствующих экономико-математических и инструментальных методов. Он проявил себя усердным и инициативным специалистом, изучив обширную отечественную и иноязычную литературу и освоив необходимые экономико-математические методы построения стабильных агрегированных валют.

Считаю, что рассматриваемая диссертационная работа Колодко Дмитрия Владимировича «Применение стабильных агрегированных валют для анализа рынка Forex» удовлетворяет требованиям ВАК, а ее автору может быть присуждена ученая степень кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «математические и инструментальные методы экономики».

25.03.2014

Научный руководитель
профессор кафедры экономической кибернетики
экономического ф-та Санкт-Петербургского гос. ун-та
д.ф.-м.н., профессор




Н.В. Хованов