

В диссертационный совет Д 212.196.15 на базе
Федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего
образования «Российский экономический
университет им. Г.В. Плеханова»
117997, г. Москва, Стремянный переулок, д. 36

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Мусина Артура Рустамовича
«Модели и методы принятия решений в автоматизированной торговле активами
финансового рынка», представленной на соискание учёной степени кандидата
экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные
методы экономики (экономические науки)

Актуальность темы исследования

Сегодня регуляторами финансового рынка признано динамическое увеличение доли участия торговых роботов на фондовом рынке. Вместе с тем высокочастотная и алгоритмическая торговля оказывает существенное влияние на рынок и порождает дополнительные риски участников. Эти факторы обуславливают научно-практический интерес к исследованиям торговых стратегий и алгоритмов, а также совершенствованию аппарата прогнозирования динамики рыночных цен в части адаптированного использования и программной реализации как новых, так и традиционных методов работы с финансовыми временными рядами.

Проанализировав существующие альтернативы реализации торговых стратегий, а также свойства современных прогнозных моделей финансовых временных рядов, соискатель пришел к выводу, что подходы к принятию автоматизированных торговых решений наиболее перспективно строить на базе прогнозных моделей, учитывающих доминирующие на рынке закономерности поведения участников. Однотипные торговые стратегии могут оказывать существенные эффекты на динамику цены фондового рынка что неоднократно проявлялось на практике.

Все отмеченное указывает на актуальность проведенного соискателем диссертационного исследования.

Значимость результатов исследования

Представленная в автореферате информация свидетельствует о том, что в ходе выполнения исследования диссертантом были получены результаты, имеющие как теоретическую, так и практическую значимость. Среди наиболее ценных из них следует отметить: метод агрегации финансовых данных, направленный на повышение однородности статистических свойств; прогнозные модели динамики финансовых рядов,

обеспечивающие синергию приемов технического анализа и эконометрического моделирования; автоматизированная торговая система, созданная на базе этих прогнозных моделей и метода статистического преобразования данных; процедуры обучения автоматизированных систем, обеспечивающие их экономическую эффективность; механизм повышения устойчивости работы автоматизированных систем за счет агрегации прогнозов рыночной динамики.

Замечания

Необходимо отметить отдельные недостатки выполненного исследования.

1. Соискателем не было проведено сравнение эффективности предложенного им метода первоначального преобразования рыночных данных с существующими традиционными методами, например, такими как исключение тренда, среднего значения, сглаживания и др.

2. Не были проведены работы по оценке устойчивости алгоритма агрегации финансовых данных, в зависимости от изменения длины временного ряда, наличия сезонных эффектов. Не исследованы возможности алгоритма абсорбировать шоки различной силы, периода воздействия.

Заключение

Несмотря на приведенные замечания, информация, содержащаяся в автореферате, позволяет заключить, что диссертационная работа «Модели и методы принятия решений в автоматизированной торговле активами финансового рынка» является завершенным научным исследованием, содержит значимые научные результаты и удовлетворяет основным требованиям ВАК, предъявляемым к диссертациям. Таким образом, автор работы Мусин Артур Рустамович заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки).

Кандидат экономических наук, доцент,
заместитель директора департамента –
директор Центра управления данными
Департамента статистики и управления
данными Банка России

Пантина Ирина Викторовна

Подпись *Ирина Викторовна Пантина*
Вед. эксперта *Васильева В.Н.*

Адрес: 107016, г. Москва, ул. Неглинная, д. 12

Телефон: +7 (495) 771-91-00

12.04.2019г.

