

В диссертационный совет
24.2.372.04 на базе ФГБОУ ВО
«Российский экономический
университет им. Г.В. Плеханова»

Отзыв

на автореферат диссертации Котова Александра Сергеевича
на тему «Формирование трейдерских стратегий на российском рынке
акций с использованием осцилляторов технического анализа»,
представленную на соискание ученой степени кандидата экономических
наук по специальности 5.2.4. Финансы

Современный российский рынок акций подвержен влиянию множества факторов, определяющих эффективность использования торговых стратегий. В сложившихся условиях требуется трансформация подходов к управлению активами и разработка новых методов отбора эффективных торговых стратегий. Высокая степень неопределенности внешней среды, получающая отражение в волатильности цен на активы и низкой ликвидности рынка, ограничивает возможности использования ряда торговых стратегий, снижает их эффективность и точность прогнозирования ценовых трендов. Учитывая все эти особенности, а также усиление влияния геополитических факторов, ограничивающих доступ эмитентов к зарубежным источникам финансирования и возможности российских инвесторов осуществлять деятельность на зарубежных площадках, повышается актуальность вопросов создания торговых стратегий и инструментов прогнозирования ценовых трендов, адаптированных к условиям современного российского рынка акций. На решение таких вопросов нацелено исследование Котова Александра Сергеевича на тему «Формирование трейдерских стратегий на российском рынке акций с использованием осцилляторов технического анализа».

Научная ценность исследования состоит в сформированном автором понятии тактики на рынке акций, выявленных зависимостях между видами тактик, стратегий и участников рынка; расширении инструментария технического анализа рынка акций; выявлении закономерностей между отдельными характеристиками активов рынка акций и точностью осцилляторов; разработке классификации осцилляторов технического анализа.

Следует также обратить внимание на существенную практическую ценность полученных результатов. Автором разработаны модификации и алгоритмы использования осцилляторов, позволяющие адаптировать их к особенностям российского рынка акций. Также внимания заслуживает авторская модель построения индивидуальных торговых стратегий. Она может использоваться широким спектром участникам как для трейдинга, так и для активного управления портфелем. Формируемые при помощи данной модели стратегии адаптированы к условиям высокой волатильности

и способны эффективно использоваться на современном российском рынке акций.

Автореферат, однако, не свободен от недостатков. Автором не приводится принцип деления участников рынка акций на инвесторов, трейдеров и спекулянтов (с. 12). Также из автореферата непонятно, на основе какого критерия сигналы осцилляторов признавались в качестве верных или неверных (с. 13). Как представляется, более полное отражение в автореферате используемого понятийного аппарата, а также более четкое описание дизайна исследования улучшило бы восприятие работы, сделав выводы более понятными для читателя. Кроме того, следует отметить, что в условиях современной действительности трейдинг все чаще прибегает к использованию инструментов искусственного интеллекта. ИИ в финансовой сфере обладает трансформационным потенциалом, вследствие чего в качестве направления дальнейшего исследования можно рекомендовать соискателю исследовать процессы интеграции инструментов ИИ в целях оптимизации торговых стратегий.

Тем не менее, указанные недостатки не являются существенными, не влияют на качество полученных результатов и не препятствуют их практическому использованию.

Работа Котова Александра Сергеевича на тему «Формирование трейдерских стратегий на российском рынке акций с использованием осцилляторов технического анализа» полностью соответствует требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а её автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Рецензент:

доцент кафедры экономики и финансов
Факультета экономических и социальных наук
к.э.н. (08.00.10 – Финансы, денежное
обращение и кредит)

22.10.2024.

Олькова Анна Евгеньевна

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте Российской Федерации»

+7-495-434-35-31
olkova-ae@ranepa.ru

119571, Российская Федерация,
г. Москва, Проспект Вернадского, д. 82