

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации, представленной
на соискание ученой степени кандидата технических наук

Автор: Рекундаль Ольга Игоревна.

Тема: Формирование и управление инвестиционным портфелем пенсионных накоплений в деятельности негосударственных пенсионных фондов.

Специальность: 05.13.10 — Управление в социальных и экономических системах.

Актуальность

Исследование, осуществленное Рекундаль О.И., посвящено решению задач, возникающих при управлении инвестиционным портфелем негосударственного пенсионного фонда (далее — НПФ). Актуальность данного исследования подтверждается численностью клиентов, а также объемом средств (пенсионных резервов и накоплений) НПФ (5,3 млн. человек и 3,1 трлн руб. соответственно, по данным Банка России на 01.07.2016). Работа Рекундаль О.И. вызывает особый интерес, так как направлена на повышение эффективности управления средствами НПФ.

Практическая значимость

Результаты работы, представленные в автореферате, обладают существенной практической значимостью. Предложенная автором методика оценки инвестиционной привлекательности облигаций, интегрированная модель формирования инвестиционного портфеля пенсионных накоплений и динамическая модель управления инвестиционным портфелем могут использоваться в работе негосударственных пенсионных фондов при управлении инвестиционными портфелями с целью повышения эффективности работы НПФ.

Замечания

1. К недостаткам методики оценки инвестиционной привлекательности облигаций муниципальных и субфедеральных облигаций автор относит невозможность её формализации. При этом методика в автореферате formalизована в форме четырех последовательных этапов.

2. В автореферате автор часто использует термин «риск», однако не раскрывает его. Таким образом, из контекста автореферата, неясно, что понимается по этим термином.

Заключение

Указанные замечания не являются принципиальными и не умаляют достоинства работы. Судя по автореферату, диссертационная работа Рекундаль О.И. «Формирование и управление инвестиционным портфелем пенсионных накоплений в деятельности негосударственных пенсионных фондов» представляет собой законченную научно-квалификационную работу, в которой содержатся решения актуальных задач и изложены научно обоснованные решения и разработки, имеющие существенное значение для повышения уровня социально-экономического развития страны. Работа удовлетворяет критериям, описанным в Положении о порядке присуждения ученых степеней, она соответствует специальности 05.13.10 – Управление в социальных и экономических системах. Сама же Рекундаль О.И. заслуживает присуждения ученой степени кандидата технических наук по заявленной специальности.

Заместитель директора
ООО «АйтИ»,
к.т.н.

