

Рецензия

на выпускную квалификационную работу (магистерскую диссертацию)
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры)
выпускника образовательной программы «Финансовая экономика»

Ларионова Дмитрия Сергеевича

на тему:

«Кривая бескупонной доходности для рынка еврооблигаций РФ»

Работа выполнена на факультете экономики Автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования «Европейский университет в Санкт-Петербурге» (АНООВО «ЕУСПб»).

1. Соответствие цели, задач и результатов исследования требованиям образовательных стандартов в части овладения компетенциями. Выпускная квалификационная работа (магистерская диссертация) посвящена исследованию подходов к моделированию кривой бескупонной доходности для рынка еврооблигаций России. Полученные результаты соответствуют требованиям образовательных стандартов в части овладения установленными компетенциями.

2. Обоснованность структуры и логики исследования. Тема работы является актуальной. Материал изложен профессионально грамотно, в хорошей логической последовательности. Содержание работы соответствует ее теме, структура достаточно рациональна. Работа состоит из трех глав: теоретические основы моделирования кривых доходностей; моделирование кривых доходностей; результаты оценки моделей кривых доходностей.

3. Качество полученных результатов исследования. План выполнения исследования, осуществленный автором, позволяет хорошо раскрыть указанную тему работы. Основные методы, выбранные для исследования, применимы и целесообразны для реализации этого плана. Автором получены ответы на поставленные вопросы. Выводы, сформулированные в итоге исследования, вполне обоснованы. Материал в целом достаточно проработан.

4. Новизна и практическая значимость исследования. Новизной ВКР является: критический анализ теоретических положений по моделированию кривых доходностей; в рамках тематики выявлены достоинства и недостатки моделей Нельсона-Сигеля и Нельсона-Сигеля-Свенсона; выполнен их сравнительный анализ и сформулированы рекомендации. Практическая значимость исследования заключается в применимости полученных результатов для описания кривой бескупонной доходности еврооблигаций РФ, номинированных в долларах США с использованием модели Нельсона-Сигеля.

5. Корректность использования методов исследования и анализа экономической информации. Анализ экономической информации и методы исследования во всех существенных аспектах применены корректно.

6. Актуальность используемых информационных источников.

Информационные источники соответствуют тематике исследования. Список литературы содержит 16 наименований, в том числе – источники данных.

7. Соответствие предъявляемым требованиям к оформлению ВКР. Оформление работы соответствует требованиям, предъявляемым к ВКР уровня магистратуры.

8. Замечания:

- отсутствует четкая формулировка задач исследования;
- в работе есть ссылки на источники, но нет полноценного анализа публикаций;
- достаточно много внимания уделено анализу динамики стоимостных показателей: не указано, исключалось ли при этом влияние инфляции? учитывается ли в рассмотренных моделях инфляционная составляющая?

- список литературы содержит всего 16 источников, из них часть – источники данных; много относительно устаревших (по году издания) трудов; для ВКР уровня магистратуры желателен более углубленный анализ известных результатов исследований;

- присутствуют отдельные стилистические неточности и опечатки;

- объем работы составляет 34 страницы (с приложениями), для магистерской ВКР желательна более детальная проработка материала.

9. Вывод. Представленная на рецензию магистерская диссертация Ларионова Дмитрия Сергеевича соответствует требованиям, предъявляемым Федеральным государственным образовательным стандартом по направлению 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), компетентностной модели выпускника основной образовательной программы «Финансовая экономика». Рекомендуемая оценка: «Отлично». Выпускник заслуживает присвоения квалификации магистр по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».

Рецензент:

доцент кафедры статистики, учета и аудита

Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения

высшего образования «Санкт-Петербургский государственный университет»

кандидат экономических наук, доцент

23 июня 2020 г.

Сергей Иванович Шаныгин

