

ОТЗЫВ

на автореферат диссертационной работы Ильина Федора Васильевича «Математические модели оценки эффективности инвестиций и принятия управленческих решений в условиях риска», представленной к защите на соискание ученой степени кандидата технических наук по специальности 05.02.22 - Организация производства (текстильная и легкая промышленность)

Диссертационная работа Ильина Ф.В. посвящена актуальной проблеме оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях риска. Идея, положенная в основу диссертации, - переход от известной широко используемой на практике детерминистической модели расчета чистого дисконтированного дохода (1PY) к стохастической модели, учитывающей вероятностный характер входящих в формулу для расчета NPV переменных - ожидаемых в будущем доходов от инвестиций и уровня инфляции. Таким образом, осуществляется переход от неслучайного показателя $1ру$ к случайной величине.

Автор исследует закон распределения NPV с помощью имитационного моделирования, основываясь на предположении о нормальном законе распределения будущих доходов и уровня инфляции, получая оценки математических ожиданий и дисперсий этих случайных величин с помощью известных методов прогнозирования (экспертных для будущих доходов и метода экстраполяции временного ряда - для инфляции).

В стохастической модели задача принятия решений по выбору оптимального инвестиционного проекта заключается в выборе из множества альтернативных вероятностных распределений. Автор формулирует и решает эту задачу как многокритериальную максимизация математического ожидания NPV и минимизация его дисперсии. Выбирая метод решения многокритериальной задачи - метод обобщенного критерия, автор строит такой критерий на принципах квалиметрии с использованием монотонных нелинейных преобразований, получая простой и безразмерный критерий.

Закон распределения случайной величины NPV устанавливается путем статистической обработки реализаций случайного процесса, полученных с помощью имитационного моделирования.

В работе широко используются методы теории вероятностей и математической статистики, математического, в том числе имитационного, моделирования, методы экспертных оценок.

Достоверность полученных результатов гарантируется строгим использованием математических методов и апробацией предложенных подходов на данных ЗЛО НПП «АНА».

Работа имеет как научную новизну, так и практическую значимость. Диссертационная работа Ильина Ф.В. на тему «Математические модели оценки эффективности инвестиций и принятия управленческих решений в условиях риска» соответствует требованиям п.9 «Положения о порядке присуждения ученых степеней» ВАК Министерства образования и науки РФ, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а Ильин Ф.В. заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата технических наук по специальности 05.02.22 — Организация производства (текстильная и легкая промышленность).

Заведующий кафедрой
высшей математики Санкт-Петербургского
государственного лесотехнического
университета им. СМ. Кирова,
к.ф.-м. н.

e-mail каф.: mathematics@spbftu.ru
тел. 670-93-27 (доб.327)

Подпись верна:

Уч.секретарь Ученого Совета ИТУ



/Борозна А.Н./

В.Н. Куликов
23.05.17г.