

## РЕЦЕНЗИЯ НА СТАТЬЮ

Автор Станкевич Вадим Сергеевич

Название статьи Снижение риска инвестиционного портфеля ценных бумаг за счет хеджирования производными финансовыми инструментами

### 1. Актуальность темы

В условиях усиления неустойчивости конъюнктуры российского финансового рынка, на фоне экономического кризиса появилась настоятельная необходимость в ограничении возросших финансовых рисков. Поэтому в дополнение к существующим механизмам страхования рисков стало особо актуально применение механизма хеджирования с помощью производных финансовых инструментов.

### 2. Научная новизна, значимость работы

Практическая значимость работы состоит в том, что полученные результаты могут применяться российскими участниками рынка производных финансовых инструментов в процессе хеджирования и управления инвестиционным портфелем. В статье предложена модель формирования оптимального портфеля ценных бумаг с учетом базовых активов и стоимости частичного или полного хеджирования портфеля. Предложенная модель позволит инвестору определить, какой риск для него приемлемый и какую стоимость в качестве премии за покупку опционов он готов заплатить, чтобы снизить имеющийся риск.

### 3. Логичность и последовательность изложения материала

Стиль изложения материала четкий и последовательный, что свидетельствует о компетентности автора в исследуемом вопросе

### 4. Проведение анализа по заявленной проблематике

Предметом исследования являются операции хеджирования на фондовом рынке с использованием специализированных инструментов хеджирования.

### 5. Статистическая обработка материалов (эксперимент)

Автор статьи рассматривает вопросы использования фьючерсных и опционных контрактов при хеджировании финансовых рисков, возникающих у инвестора при формировании инвестиционного портфеля

### 6. Исполнение методов научного познания

Достоверность выводов и рекомендаций, изложенных в статье, обеспечивается применением системного подхода в сочетании с использованием широкого спектра эмпирических и экспериментально-теоретических методов.

### 7. Цитируемость научных источников

Источники, цитируемые в настоящей статье, отражают современную точку зрения на исследуемую проблему

8. Научный стиль изложения, терминология

Статья написана четким и понятным языком, не перегружена излишней узкоспециальной терминологией.

9. Соответствие правилам оформления

Рецензируемая статья полностью соответствует требованиям, предъявляемым к работам такого рода

10. Замечания рецензента (если есть)

Замечаний по работе нет.

Рекомендации к опубликованию (подчеркнуть)		
<u>Публиковать безусловно</u>	Публиковать после доработки/устранения замечаний	Отклонить (обосновать)

Рецензент Харитоновна Марина Николаевна

Ученая степень к. э. н., доцент

Должность доцент

Место работы кафедра «Экономика и финансы» Самарского государственного университета путей сообщения

