

## АНОТАЦІЯ

Магістерська дисертація: 170 с., 20 рис., 28 табл., 4 додатки, 24 джерела.

Тема: Оцінювання ризиків операцій на фондовому ринку з використанням методів максимальної правдоподібності.

Об'єкт дослідження – процес оцінювання ризиків операцій на фондовому ринку. Предмет дослідження – різноманітні методи максимальної правдоподібності, ризики, які виникають при здійсненні операцій на фондовому ринку, та способи роботи з ними.

Мета роботи – усунути несуттєвий параметр в оцінюванні ризиків на фондовій біржі з використанням ММП.

Методи дослідження – аналіз наукових робіт; експеримент (комп'ютерне моделювання); порівняння; формалізація; узагальнення та систематизація; статистичні методи.

Актуальність – результати роботи можуть бути використані для формування резервного капіталу для операцій на фондових ринках.

Запропоновано усунути несуттєвий параметр (математичне сподівання гаусівського розподілу) за допомогою ММП в оцінюванні фінансових ризиків з використанням параметричного VaR-підходу. Розроблено програмний продукт, який знаходить ймовірність ризику, час настання ризику, а також величину очікуваних та неочікуваних втрат. Використання ММП показує, що до чверті коштів з резервного капіталу, сформованого за класичним підходом, можуть бути вивільнені. Крім того, за рахунок підбору вагової функції можна врахувати апріорну інформацію, отриману в ході фундаментального та технічного аналізу.

**ФОНДОВИЙ РИНОК, РИЗИК, МЕТОД МАКСИМАЛЬНОЇ ПРАВДОПОДІБНОСТІ, ФУНКЦІЯ ПРАВДОПОДІБНОСТІ, НЕСУТТЄВИЙ ПАРАМЕТР, ВАГОВА ФУНКЦІЯ.**