

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Институт общественных наук
Школа публичной политики и управления
Кафедра международного менеджмента

УТВЕРЖДЕНА
кафедрой международного
менеджмента

Протокол от «1» апреля
2016 г.

№ 2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ОД.8 Финансовая эконометрика (Financial Econometrics)
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

38.04.02 Менеджмент
(код, наименование направления подготовки (специальности))

«Международные финансы. Международная англоязычная магистратура»
(направленность (профиль))

Магистр
(квалификация)

Очная
(форма обучения)

Год набора – 2018 г.

Москва, 2017 г.

Автор–составитель:

доцент кафедры международного менеджмента, PhD Нейштадт И. В.

Декан факультета

международных программ
ИОН РАНХиГС

Перепелица М.А.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
 - 6.1. Основная литература
 - 6.2. Дополнительная литература
 - 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
 - 6.4. Нормативные правовые документы
 - 6.5. Интернет-ресурсы
 - 6.6. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ОД.8 Финансовая эконометрика (Financial Econometrics) обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	Владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.	ПК-5.2	Способность использовать методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде; оценивать принимаемые решения с точки зрения их влияния на финансовые результаты и финансовое положение корпорации.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Стратегическое управление процессами организационной и технологической модернизации производства. Стратегическое управление процессами технического обслуживания и материально-технического обеспечения производства.	ПК-5.2	Обучающийся умеет использовать методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде; оценивать принимаемые решения с точки зрения их влияния на финансовые результаты и финансовое положение корпорации.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Объем дисциплины: 144/4 108/4

Контактная работа: 36/27

Лекции 4/3

Лабораторные работы

Практические занятия 32/24

Самостоятельная работа 72/54

Место дисциплины в структуре ОП ВО

индекс и наименование дисциплины: Б1.В.ОД.8 Финансовая эконометрия (Financial Econometrics)

курс(ы), семестр(ы) или триместр(ы) ее освоения в соответствии с учебным планом:
2 курс 3 семестр

дисциплина реализуется после изучения:

Б1.В.ДВ.2.1 Развитие международного бизнеса (International Business Development) Б1.В.ДВ.2.2 Государственное регулирование экономики (Economics of Regulation)

дисциплина реализуется до изучения:

Б1.В.ОД.7 Оценка инвестиционного проекта, финансовое моделирование и прогнозирование (Investment Project Valuation, Financial Modeling and Forecasting)

форма(ы) промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом: Экзамен

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации*
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Тема 1	Введение		2/1,5		2/1,5		6/4, 5	Д
Тема 2	Основы эконометрики I		2/1,5		2/1,5		6/4, 5	Д
Тема 3	Основы эконометрики II				2/1,5		6/4, 5	Д
Тема 4	Прогнозирование временных рядов I				2/1,5		6/4, 5	Д
Тема 5	Прогнозирование временных рядов II				4/3		6/4, 5	Д
Тема 6	Прогнозирование временных рядов III				4/3		6/4, 5	Д
Тема 7	Единичный корень эконометрики				4/3		8/6	Д
Тема 8	Моделирование I				4/3		8/6	Д
Тема 9	Моделирование II				4/3		8/6	Д
Тема 10	Измерение эффективности				4/3		8/6	Д
Промежуточная аттестация								Экзамен
Всего:		144/4 108/4	4/3		32/2 4		72/ 54	36/27

*Примечание – диспут (Д)

Содержание дисциплины

№	Наименование	Содержание
Тема 1	Введение	Обзор регрессионного анализа. Оценка исследований на основе множественной регрессии. Как запустить проект в эконометрике
Тема 2	Основы эконометрики I	Модели регрессии с ограниченной зависимой переменной
Тема 3	Основы эконометрики II	Динамические эконометрические модели. Модели с распределенным лагом.
Тема 4	Прогнозирование временных рядов I	Временные ряды эконометрики. Модели ARIMA
Тема 5	Прогнозирование временных рядов II	Модели ARIMA (продолжение). ARCH and GARCH модели.
Тема 6	Прогнозирование временных рядов III	Промежуточный экзамен. Модели VAR. .
Тема 7	Единичный корень эконометрики	Нестационарные временные ряды, критерий единичных корней
Тема 8	Моделирование I	Коинтеграция и модель исправления ошибок
Тема 9	Моделирование II	Моделирование сезонности
Тема 10	Измерение эффективности	Стохастический граничный анализ. Ревизионная сессия

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости, обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

При проведении занятий лекционного типа: диспут

при проведении занятий семинарского типа: диспут

4.1.2. Экзамен (зачет) проводится с применением следующих методов (средств): Экзамен в форме проекта

4. 2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Темы для дискуссии:

Discussion topics:

Точно определите прогноз и найдите отличие прогноза от модели и бизнес-плана.

Определите три критических фактора для оценки в любой ситуации прогнозирования.

Опишите вопросы идентификации, согласованности и чувствительности, связанные с ролью предположения в прогнозировании.

Определите три основных метода прогнозирования, используемых финансовыми менеджерами.

Почему фирмы прогнозируют?

Критическая роль предположения.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.**4.3.1. Формируемые компетенции**

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	Владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.	ПК-5.2	Способность использовать методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде; оценивать принимаемые решения с точки зрения их влияния на финансовые результаты и финансовое положение корпорации.

4.3.2 Типовые оценочные средства**Курсовой проект:**

Прогнозирование экономических и финансовых переменных с глобальными макроэкономическими прогнозами в глобальном финансовом кризисе

Шкала оценивания.

Показатель оценивания	Критерий оценивания
Обучающийся умеет использовать методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде; оценивать принимаемые решения с точки зрения их влияния на финансовые результаты и финансовое положение корпорации.	1. Не умеет 2. В целом успешно, но не систематически осуществляемые умения 3. В целом успешные, но содержащие отдельные пробелы умения 4. В целом успешные, но содержащие отдельные пробелы умения 5. Сформированное умение

Баллы (рейтинговой оценки), %	Оценка	Требования к знаниям
----------------------------------	--------	----------------------

100-81	5, «отлично»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает его на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют высокую степень овладения программным материалом.
80-61	4, «хорошо»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.
60-41	3, «удовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.
40-0	2, «неудовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. - Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрировали не высокую степень овладения программным материалом по минимальной планке.
45-100	Зачет	<ul style="list-style-type: none"> - Курс полностью освоен. Студент показывает хороший стандартный уровень знаний всех аспектов, использует терминологию и словообразование и хорошо

		применяет теорию к решению задач.
0 - 44	Незачет	- Студент не подготовлен и не может показать достаточного знания материала курса.

4.4. Методические материалы

Критерии оценки для проекта: Инновации Значительное количество этапов проекта
Хорошо разработанный план Рационально используемые ресурсы Использование
обсуждаемых методов

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Формат курса предполагает обширное чтение, лекции, семинары, практические занятия в компьютерных лабораториях, домашние задания и дискуссии в группе. Курс разбит на 10 занятий, промежуточный и итоговый. Каждое из 10 занятий будет разделено на две части по 2 академических часа каждое, с коротким перерывом. Каждое занятие будет охватывать одну или две главы учебника.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Основная литература.

1. Fabozzi, Frank J., et al. Basics of Financial Econometrics : Tools, Concepts, and Asset Management Applications, Wiley, 2014. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=1645271>.

6.2. Дополнительная литература.

1. Viens, Frederi G., et al. Handbook of Modeling High-Frequency Data in Finance, Wiley, 2011. ProQuest Ebook Central, <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ranepa-ebooks/detail.action?docID=818537>.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

6.4. Нормативные правовые документы.

6.5. Интернет-ресурсы.

6.6. Иные источники.

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения лекционных и практических занятий необходимо следующее оборудование: доска, маркеры, компьютер и проектор.