

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА

ФАКУЛТЕТ „ИНФОРМАТИКА“

КАТЕДРА „СТАТИСТИКА“

УТВЪРЖДАВАМ:

Ректор:

(Проф. д-р Пл. Илиев)

УЧЕБНА ПРОГРАМА

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ФИНАНСОВА ИКОНОМЕТРИЯ“;

ЗА СПЕЦ: „Финанси“; ОКС „бакалавър“

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 7;

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 270 ч.; в т.ч. аудиторна 75 ч.

КРЕДИТИ: 9

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО(часове)</i>	<i>СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ:		
т. ч.		
• ЛЕКЦИИ	30	2
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	45	3
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	195	-

Изготвили програмата:

1.
(Проф. д-р В. Хаджиев)

2.
(Доц. д-р Й. Йорданов)

3.
(Гл. ас. д-р М. Кънева)

Ръководител катедра:
„Статистика“ (Проф. д-р В. Хаджиев)

I. АНОТАЦИЯ

Учебният курс по „Финансова иконометрия“ има за цел да създаде знания и разбиране за моделите като инструмент за опознаване и предсказване поведението на икономически и финансови системи. Учебната дисциплина е предназначена за студенти от специалност „Финанси“ ОКС „Бакалавър“ и се преподава с общ хорариум от 60 аудиторни часа.

В учебната дисциплина се разглеждат основните принципи на иконометрията и нейните специфични особености в областта на финансите. Разглеждат се основни методи за осъществяване на иконометричното моделиране като линейна регресия, панелна регресия, авторегресия, логистична регресия. В допълнение за иконометрично моделиране се предлага и математическото програмиране.

Освен същността, изискванията, спецификациите и тестването на иконометрични методи се предлагат и конкретни иконометрични модели от областта на финансите като модел на случайното колебание, валутно-курсови модели, модел на сравнителната ефективност на банките, модели за описание обезценката на кредити, модели за оценка влиянието на преките чуждестранни инвестиции и пр. Обхваща и съдържанието на дисциплината следва световните стандарти за обучение по аналогични дисциплини и се осъществява изцяло чрез специализиран иконометричен софтуер.

Учебната дисциплина „Финансова иконометрия“ естествено надгражда останалите дисциплини от блок „Специални дисциплини“. Чрез получените знания и умения се разширяват възможностите на студентите за научни изследвания под формата на курсови работи, специализиращи семинари, дипломни работи и пр.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
ТЕМА 1. Основни принципи на финансовата иконометрия		4	6	
1.1.	Иконометричният модел като експеримент на действителни взаимозависимости.			
1.2.	Формализация на корелационни зависимости. Икономически модел			
1.3.	Измерване на финансови променливи. Обработка на липсващи данни			
1.4.	Математически модел. Методи за оценка на финансовите иконометрични модели			
1.5.	Основни тестови процедури за надежност на финансовия иконометричен модел			
1.6.	Специализирани иконометрични софтуерни продукти. Stata, Statistica, Eviews, R.			
ТЕМА 2. Линеен многофакторен модел		4	6	
2.1.	Модел, условия, оценка чрез МНМК.			
2.2.	Тестови процедури за независимост на остатъци, адекватност, значимост на оценени параметри.			
2.3.	Разширяване на линейния многофакторен модел с фиктивни променливи.			
2.4.	Панелна регресия			
2.5.	Модели за управление на финансовия резултат. Панелни модели за обезценка на кредити.			
2.6.	Модели за оценка влиянието на преките чуждестранни инвестиции върху вътрешните инвестиции. Панелни модели за оценка влиянието на преките чуждестранни инвестиции			
ТЕМА 3. Авторегресионни модели		4	6	
3.1.	Теория на Бокс-Дженкинс			

3.2.	Авторегресионен модел (AR)			
3.3.	Модел на плъзгащи се средни (MA)			
3.4.	Смесен модел на авторегресия и плъзгащи се средни (ARMA)			
3.5.	Нестационарност. Интегрираност. Смесен модел на авторегресия и проинтегрирани плъзгащи средни (ARIMA)			
3.6.	Модели на валутни курсове чрез ARIMA			
3.7.	Модели на борсови индекси чрез ARIMA			
ТЕМА 4. Авторегресионни модели основаващи се на хипотезата за ефективния пазар (emh)		4	6	
4.1.	Хипотеза за ефективния пазар			
4.2.	Модел на случайно блуждаене (RW)			
4.3.	Видове модели на случайно блуждаене			
4.4.	Тестове за проверка наличието на случайно блуждаене			
4.5.	Модел на случайно блуждаене в дългосрочен период			
ТЕМА 5. Валутно-курсони модели		3	6	
5.1.	Модели основаващи се на паричния подход			
5.2.	Модели основаващи се на потфейлния баланс			
5.3.	Иконометрични проблеми при построяването на валутно-курсони модели			
ТЕМА 6. Логистични регресионни модели		4	6	
6.1.	Модел, условия, оценка чрез ММП			
6.2.	Разширяване на логистичния регресионен модел чрез фиктивни променливи			
6.3.	Тестови процедури за надеждност на модела			
6.4.	Модел за оценка надеждността на кредитополучатели			
ТЕМА 7. Модели на сравнителната ефективност (dea)		4	6	
7.1.	Модел на сравнителната ефективност DEA.			
7.2.	Графична илюстрация			
7.3.	Математически модел. Оценка на модела			
7.4.	Модел за оптимизиране на оперативната ефективност на търговските банки			
ТЕМА 8. Информационно осигуряване на иконометричното моделиране		3	3	
8.1.	Първични източници на парични статистики. Паричен отчет			
8.2.	Първични източници на финансови статистики			
8.3.	МВФ като първичен източник на данни. World Economic Outlook (WEO)			
8.4.	Световната банка като първичен източник на данни. World Development Indicators (WDI).			
8.5.	UNCTAD като първичен източник на данни. World Investment Report (WIR)			
Общо:		30	45	

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриален (текущ) контрол		
1.1.	Тест	2	20
1.2.	Практическа задача	1	50
Общо за семестриален контрол:		2	90
2.	Сесиен (краен) контрол		
2.1.	Тест	1	40
2.2.	Практическа задача	1	65

	Общо за сесиен контрол:	2	105
	Общо за всички форми на контрол:	4	195

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Mills, T. The Econometric Modeling of Financial Time Series. Cambridge University Press, 2004;
2. Campbell, J., A. Lo and A. MacKinlay. The Econometrics of Financial Markets. Princeton, Princeton University Press, 2014;
3. Хаджиев, В. и др. Статистически и иконометричен софтуер. Изд. Наука и икономика, Варна, 2009 г.;

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

4. Годишен отчет. С., БНБ;
5. Банките в България. С. БНБ;
6. World investment report. UNCTAD.

ноември 2015 г.