**Анализ 2 статей от Огуловой Евгении ПИ21-3**

**по дисциплине**

**«Финтех: инструментарий и модели бизнеса»**

Оглавление

[Анализ статьи «Прогнозирование доходности коммерческого банка с применением корреляционно-регрессионного анализа» 3](#_Toc185446007)

[1. Введение 3](#_Toc185446008)

[2. Аннотация 3](#_Toc185446009)

[3. Цель работы 3](#_Toc185446010)

[4. Основная мысль 4](#_Toc185446011)

[5. Методология 4](#_Toc185446012)

[6. Используемые данные 4](#_Toc185446013)

[7. Выводы работы 4](#_Toc185446014)

[8. Научная новизна 5](#_Toc185446015)

[9. Заключение 5](#_Toc185446016)

[Анализ статьи «Индексные паевые инвестиционные фонды (анализ доходности)» 6](#_Toc185446017)

[1. Введение 6](#_Toc185446018)

[2. Аннотация 6](#_Toc185446019)

[3. Цель работы 6](#_Toc185446020)

[4. Основная мысль 6](#_Toc185446021)

[5. Методология 7](#_Toc185446022)

[6. Используемые данные 7](#_Toc185446023)

[7. Выводы работы 7](#_Toc185446024)

[8. Научная новизна 7](#_Toc185446025)

[9. Заключение 8](#_Toc185446026)

# Анализ статьи «Прогнозирование доходности коммерческого банка с применением корреляционно-регрессионного анализа»

## Введение

[Статья «Прогнозирование доходности коммерческого банка с применением корреляционно-регрессионного анализа»](https://cyberleninka.ru/article/n/prognozirovanie-dohodnosti-kommercheskogo-banka-s-primeneniem-korrelyatsionno-regressionnogo-analiza/viewer), написанная авторами О. В. Косаревой, А. А. Помулевым и Н. С. Помулевой, была опубликована в научном журнале в 2016 году. Основной темой статьи является исследование методов прогнозирования доходности коммерческих банков с учётом региональных экономических особенностей. Авторы подчёркивают актуальность данной темы в условиях высокой конкуренции в банковской сфере и изменчивости экономической ситуации.

## **Аннотация**

В статье предложена методология прогнозирования доходности банков, основанная на корреляционно-регрессионном анализе. Работа рассматривает влияние отраслевой эластичности, экспертных оценок и других факторов на банковские доходы. Используемая модель позволяет учитывать как внутренние, так и внешние факторы, что способствует повышению точности прогнозов и их практическому применению в управлении.

## Цель работы

Целью статьи является разработка эффективной методики прогнозирования доходности банков, которая учитывает множество факторов, включая среднегодовую выручку предприятий, отраслевую эластичность роста и экспертную оценку привлекательности отраслей. Авторы стремятся предложить универсальную модель, которая может быть адаптирована для применения в различных регионах и условиях.

## Основная мысль

Основная мысль статьи заключается в том, что использование комплексного подхода с включением как количественных, так и качественных факторов позволяет более точно прогнозировать доходность банка. Авторы утверждают, что предлагаемая методика может стать полезным инструментом для стратегического управления банковской деятельностью и оптимизации бизнес-процессов.

## Методология

Методология исследования основана на использовании корреляционно-регрессионного анализа для выявления зависимости между факторами и результативными показателями. Для построения модели были использованы статистические данные Забайкальского края, включая показатели доходности предприятий, данные о выручке и экспертные оценки. Авторы подробно описали процесс создания уравнения регрессии и обоснование выбора ключевых факторов.

## Используемые данные

Авторы использовали данные о доходах предприятий, статистику отраслевой выручки, а также результаты экспертных оценок. Исследование включало анализ влияния таких факторов, как эластичность отраслевого роста, привлекательность отрасли и текущие показатели банковской доходности. Этот подход позволил создать модель, которая учитывает как внутренние, так и внешние аспекты экономической деятельности.

## Выводы работы

Результаты исследования показали, что предложенная модель обладает высокой точностью и надёжностью. Она позволяет не только прогнозировать текущую доходность банка, но и оценивать перспективные изменения с учётом внешних факторов. Одним из основных преимуществ модели является её универсальность, которая позволяет адаптировать методику для различных регионов и условий. Авторы подчёркивают необходимость дальнейших исследований в области учёта кредитных рисков и их влияния на доходность.

## Научная новизна

Научная новизна исследования заключается в интеграции отраслевых данных и экспертных оценок в единую математическую модель. Такой подход является новым для банковского сектора и позволяет получить более точные прогнозы. Кроме того, работа расширяет возможности применения корреляционно-регрессионного анализа в финансовой сфере, предлагая учитывать макроэкономические и микроэкономические аспекты.

## Заключение

На мой взгляд, статья является значимым вкладом в развитие методов прогнозирования доходности банков. Авторы предлагают интересную и практическую методику, которая может быть полезна как для банков, так и для других финансовых организаций. Особое внимание следует обратить на интеграцию качественных и количественных данных в единую модель, что позволяет учитывать множество факторов и повышать точность прогнозов. Я считаю, что подобные исследования имеют большой потенциал для применения в стратегическом управлении, особенно в условиях быстроменяющейся экономической среды.

# Анализ статьи «Индексные паевые инвестиционные фонды (анализ доходности)»

## Введение

[Статья «Индексные паевые инвестиционные фонды (анализ доходности)»](https://cyberleninka.ru/article/n/indeksnye-paevye-investitsionnye-fondy-analiz-dohodnosti/viewer) авторов А. Г. Спиро, Ю. А. Дорофеюк и Э. Альперовича, опубликована в журнале «Управление большими системами», посвящена анализу доходности открытых индексных паевых инвестиционных фондов (ОИПИФ). В работе рассматриваются особенности структуры таких фондов, влияние неиндексной части активов на доходность и проблема недостаточной прозрачности ОИПИФ в России.

## Аннотация

Авторы исследуют, как активы, не входящие в расчёт индекса, могут существенно влиять на доход инвесторов ОИПИФ. Работа подчёркивает значимость показателя «ошибки следования» (tracking error) и коэффициента детерминации (R²) для оценки эффективности фондов. Также подчёркивается важность раскрытия информации о неиндексной части активов для повышения доверия инвесторов.

## Цель работы

Основная цель исследования — оценить доходность пайщика ОИПИФ и разработать показатели, которые помогут инвесторам эффективно выбирать фонды. Авторы также стремятся обратить внимание на недостаточную прозрачность таких фондов, что затрудняет принятие решений об инвестировании.

## Основная мысль

Главная мысль статьи заключается в том, что несмотря на привлекательность ОИПИФ для долгосрочных инвестиций, их эффективность и прозрачность существенно зависят от структуры активов. Неиндексная часть активов может как положительно, так и отрицательно влиять на доходность, что требует строгого контроля и регулярного раскрытия информации.

## Методология

Для анализа использовались показатели «ошибки следования» и коэффициента детерминации R², которые позволяют оценить, насколько точно динамика фонда повторяет динамику индекса. Авторы также проанализировали компоненты стоимости чистых активов (СЧА), включая индексную и неиндексную части, а также влияние расходов управляющей компании на доходность пайщиков.

## Используемые данные

В работе приведён анализ фондов на примере ОИПИФ «Райффайзен – Индекс ММВБ». Использовались данные о динамике стоимости паёв, изменении индекса ММВБ, а также информация о неиндексной части активов. Авторы приводят формулы для расчёта доходности, включая влияние расходов и налогов.

## Выводы работы

1. Неиндексная часть активов может значительно влиять на доходность ОИПИФ, как в положительную, так и в отрицательную сторону.
2. Ошибка следования и коэффициент детерминации являются важными показателями качества управления фондом.
3. Прозрачность ОИПИФ в России остаётся низкой, что затрудняет объективную оценку их эффективности.
4. Авторы рекомендуют внедрить более строгие нормативные требования к раскрытию информации о составе активов фонда.

## Научная новизна

Новизна исследования заключается в систематическом анализе влияния неиндексной части активов на доходность ОИПИФ. Авторы предлагают использовать ошибки следования и коэффициент детерминации в качестве стандартных показателей для оценки эффективности фондов. Работа подчёркивает необходимость повышения прозрачности и доступности информации для частных инвесторов.

## Заключение

Статья представляет собой ценный вклад в исследование индексных паевых инвестиционных фондов, акцентируя внимание на их преимуществах и недостатках. На мой взгляд, работа выделяется своей практической значимостью для инвесторов и управляющих компаний. Раскрытие информации о неиндексной части активов может значительно повысить доверие к ОИПИФ и улучшить их долгосрочную доходность. Особенно важно внедрение предложенных авторами показателей для стандартизации анализа фондов. Это позволит сделать рынок более прозрачным и справедливым для всех участников.