Количественные финансы

Марсель Салихов

Invalid Date

Table of contents

# Preface

This is a Quarto book.

To learn more about Quarto books visit <https://quarto.org/docs/books>.

# 1. Введение

# 2. Количественные финансы

Курс *«Количественные финансы»* направлен на развитие практических навыков анализа данных и построения моделей с использованием реальных финансовых данных. Он рассчитан на студентов, стремящихся не только понять теоретические основы, но и научиться применять количественные методы в реальных задачах: от оценки рыночного риска до анализа финансовой отчетности и построения инвестиционных стратегий.

## 2.1 О преподавателе

Автор курса — **Марсель Салихов**, директор Института энергетики и финансов, преподаватель ВШЭ с 2008 года. Более 20 лет опыта в аналитике, консалтинге и прикладных исследованиях. Работает на стыке макроэкономики, финансовых рынков и энергетической политики. Пишет на R с 2012 года и на Python с 2017 года.

📎 [Профиль на сайте ВШЭ](https://www.hse.ru/org/persons/26780297)  
📎 [Сайт Института энергетики и финансов](https://fief.ru/)

## 2.2 Цели курса

* Научиться обрабатывать и визуализировать финансовые данные.
* Освоить эконометрические методы в прикладном контексте.
* Понимать преимущества и ограничения инструментов анализа: Excel, R, Python.
* Работать с российскими и международными источниками данных.
* Приобрести навыки построения моделей, пригодных для автоматизации и воспроизводимых расчетов.

## 2.3 Организация курса

* **Формат**: лекции + практические занятия (лабораторные работы на Python или R).
* **Инструменты**: Jupyter/Colab, RStudio, GitHub.
* **Фокус**: применение на практике, особенно к российским данным.
* **Оценка**: лабораторные (50%), письменный экзамен (40%), посещаемость (10%).

## 2.4 Структура курса

1. Повторение основ Python/R: переменные, функции, структуры данных
2. Загрузка и визуализация финансовых данных
3. Обработка бухгалтерской отчетности и извлечение метрик
4. Линейные модели временных рядов (AR, MA, ARMA)
5. CAPM и бета-оценка
6. Риск-менеджмент: VaR, Expected Shortfall, GARCH
7. Портфельная теория: оптимизация, границы эффективности
8. Анализ и оценка облигаций, спот-ставки, доходности

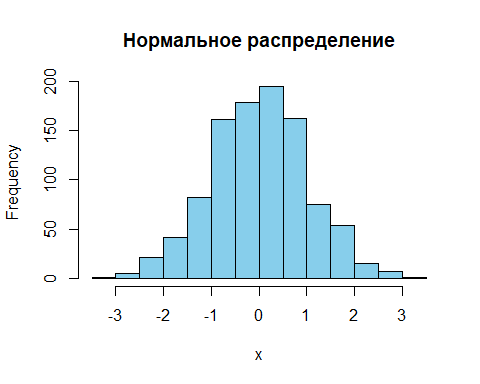
## 2.5 Зачем изучать финансы?

Финансовая грамотность важна не только для профессионалов, но и для всех, кто принимает решения о сбережениях, инвестициях и страховании. Финансовая система — неотъемлемая часть современной экономики, а умение интерпретировать и анализировать данные даёт конкурентное преимущество в любой отрасли.

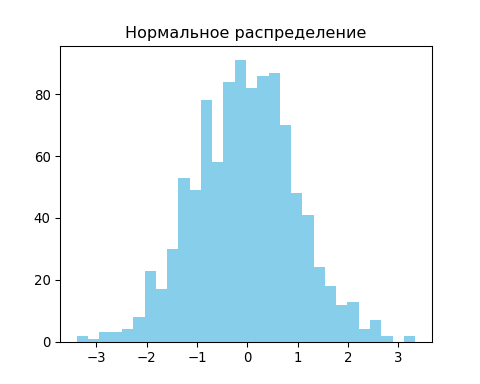
## 2.6 Почему R и Python?

* Устоявшиеся, простые и гибкие языки — де-факто стандарт в Data Science.
* Возможность автоматизации сложных задач и повышение воспроизводимости результатов.
* Огромная экосистема пакетов: от статистики до машинного обучения.
* Поддержка интерактивной визуализации и публикации результатов.
* Доступ к исходному коду — понимание работы методов “под капотом”.

# Пример R-кода  
x <- rnorm(1000)  
hist(x, col = "skyblue", main = "Нормальное распределение")



# Пример Python-кода  
import numpy as np  
import matplotlib.pyplot as plt  
  
x = np.random.normal(size=1000)  
plt.hist(x, bins=30, color="skyblue")  
plt.title("Нормальное распределение")  
plt.show()



## 2.7 Excel, R и Python — разные задачи

Excel остаётся важным инструментом для оперативного анализа и построения простых моделей. Однако:

* Excel ограничен по объему данных и возможностям автоматизации.
* В нём трудно находить ошибки в сложных расчетах.
* Статистические возможности Excel существенно уступают R/Python.

R и Python лучше подходят для:

* Обработки больших объемов данных
* Построения статистических и эконометрических моделей
* Визуализации и отчетности
* Воспроизводимых исследований (reproducible research)

## 2.8 R или Python?

| Критерий | Python | R |
| --- | --- | --- |
| Универсальность | +++ (общий язык программирования) | ++ (ориентирован на статистику) |
| Гибкость/оптимизация | ++ | ++ |
| Визуализация | ++ (plotly, matplotlib, seaborn) | +++ (ggplot2, plotly) |
| Популярность | +++ (1 место в TIOBE Index) | ++ (18 место) |

Python чаще выбирают как основной язык, особенно для анализа и машинного обучения. R — более удобен для глубокого статистического анализа, особенно в академической среде.

## 2.9 А что с другими инструментами?

**Matlab, Stata, SPSS, EViews** — важные, но в основном коммерческие инструменты. Их использование ограничено лицензиями, меньшей гибкостью и, как правило, не открытым исходным кодом. По сравнению с ними, R и Python предлагают более широкий и доступный набор возможностей.

В следующих главах мы перейдём к практическому анализу данных, начав с загрузки, визуализации и базовой статистики финансовых временных рядов.