

## Курс по выбору: Модели финансовых рынков

Основой курса является серия обзорных и учебных публикаций, вышедших на рубеже 1990-х – 2000-х годов: Шведов А.С. О математических методах, используемых при работе с опционами // Эконом. журнал Высшей школы экономики, 1998, Т. 2, Вып. 3, С. 385 – 409. Шведов А.С. Теория эффективных портфелей ценных бумаг. М.: Высшая школа экономики, 1999. Шведов А.С. Процентные финансовые инструменты: оценка и хеджирование. М.: Высшая школа экономики, 2001. Шведов А.С. Применение метода конечных разностей для оценки финансовых инструментов // Эконом. журнал Высшей школы экономики, 2002, Т. 6, Вып. 2, С. 193 – 216. Шведов А.С. Хеджирование и иммунизация портфелей облигаций. М.: ГУ-ВШЭ, 2005.

Учитывая стремительный рост числа научных публикаций и работ прикладного характера по моделям финансовых рынков, курс не ставит непосредственной задачи вывода студента на фронт современных исследований в данной области науки. Но без знания истории, того, как развивались исследования, понять современное их состояние невозможно. В этом смысле курс полезен для формирования будущих исследователей, как и будущих специалистов финансовых рынков. Однако здесь речь идет об общей теоретической подготовке, а не о готовности немедленно приступить к работе на торговой площадке.

Центральное место в курсе занимает теория деривативов, то есть опционов и других производных финансовых инструментов. Также представлены портфельная теория и модели равновесия.

Курс может быть полезен студентам различных специализаций факультета экономических наук. Предварительная подготовка, в первую очередь, требуется по дисциплинам вероятностно-статистическо-эконометрического блока, для которых, в свою очередь, базой является математический анализ. Курс «Эконометрика временных рядов», скорее, является соседом, чем предшественником курса «Модели финансовых рынков», но может читаться и раньше. Дисциплина «Модели финансовых рынков» уступает соседу все «спорные» территории.

Курс ведет д. ф.-м.н., профессор **Алексей Сергеевич Шведов**  
(<http://www.hse.ru/org/persons/65391>)