

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΟΙΚΟΜΕΤΡΙΑ

• ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ


Σκοπός του μαθήματος είναι να εισαγάγει τους φοιτητές σε οικονομετρικά υποδείγματα τα οποία έχουν εφαρμογή στα χρηματοοικονομικά και γενικά στα οικονομικά. Η ύλη εμπεριέχει στοχαστικές διαδικασίες όπως ARMA, GARCH, EGARCH, and heteroskedastic in Mean. Επίσης εξετάζεται στοχαστική και ντετερμινιστική στασιμότητα καθώς και συνολοκλήρωση. Μέρος του μαθήματος είναι η ενασχόληση των φοιτητών με πραγματικά στοιχεία. Όλες οι οικονομετρικές ασκήσεις πραγματοποιούνται στην αίθουσα υπολογιστών.


• ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ


Περιοχές που καλύπτονται:


1. Χαρακτηριστικά χρηματοοικονομικών σειρών: ανεξαρτησία, στασιμότητα και κανονικότητα.
2. Εισαγωγή στην ανάλυση των στάσιμων αυτοπαλίδρομων υποδειγμάτων.
3. Εισαγωγή στην ανάλυση των μη-στάσιμες χρονολογικών σειρών. Συνολοκλήρωση.
4. Εισαγωγή στα αυτοπαλίδρομα υπό συνθήκη ετεροσκεδαστικά υποδείγματα.
5. Αποτελεσματικότητα, τυχαίος περίπατος προβλεψιμότητα, και μεταβλητότητα χρηματοοικονομικών σειρών.
6. Έλεγχος αποτελεσματικότητας αγορών και χρονολογικά μεταβαλλόμενο ασφάλιστρο κινδύνου: μετοχές, ομόλογα, συναλλαγματικές ισοτιμίες.
7. Έλεγχοι υποδειγμάτων αποτίμησης μετοχών και ομολόγων.


• RECOMMENDED READING


 Brooks C., 2002, Introductory Econometrics for Finance, Cambridge University Press.


 Campbell J., A. Lo and G. MacKinlay, 1997, The Econometrics of Financial Markets, Princeton Univ. Press


 Ντέμος Α. Χρηματοοικονομική Οικονομετρία, 2019, Εκδόσεις ΟΠΑ

 Francq C. and J.M. Zakoian 2010, GARCH Models, J. Wiley and Sons

 Gouriéroux C., 1997, ARCH Models and Financial Applications, Springer

 Enders W., 1995, Applied Econometric Time Series, Wiley.

 Hamilton J. D., 1994, Time Series Analysis, Princeton University Press.

 Mills T. and R Markellos 2008, The Econometric Modelling of Financial Time Series, Cambridge Univ. Press

 Xekalaki E. and S. Degiannakis 2010, ARCH Models for Financial Applications, J. Wiley and Sons

 Notes www.aueb.gr/users/demos/time_series.pdf (in English)

• TEACHING METHODS

For every 3 hours Lectures 1 hour lab.

• ASSESSMENT METHODS

Final written exam

Μάρτιος 2022
Α. Ντέμος
demos@aub.gr