

Прилог бр. 3		Предметна програма од втор циклус на студии			
1.	Наслов на наставниот предмет	Финансиска економетрија			
2.	Код	CFM 521			
3.	Студиска програма	Корпоративен финансиски менаџмент			
4.	Организатор на студиската програма (единица, односно - институт, катедра, оддел)	Економски факултет - Скопје Универзитет „Св. Кирил и Методиј“ во Скопје			
5.	Степен (прв, втор, трет циклус)	Втор циклус			
6.	Академска година /семестар	Прва година / прв семестар	7.	Број на ЕКТС-кредити	6
8.	Наставник	Проф. д-р Весна Буцевска			
9.	Предуслови за запишување на предметот	Завршен прв циклус на студии со најмалку 240 кредити			
10.	Цели на предметната програма (компетенции): По завршувањето на наставата студентите треба да бидат способни да: <ul style="list-style-type: none"> ➤ да ги имплементираат генерализираните авторегресиони условно хетероскедастични модели (Generalized Autoregressive Models– GARCH Models) и моделите со стохастичка волатилност (Stochastic Volatility Models) за да го претстават динамичкото однесување на неизвесноста. ➤ да ги оценат временски варирачките корелации помеѓу финансиските приноси. ➤ да ги употребуваат економетриските модели за да тестираат различни финансиски хипотези и модели, како што се на пример, тестирањето на ефикасноста на пазарите, оценка на ризикот на поединечна акција преку пресметување на нејзината вредност под ризик (Value at Risk) итн. 				
11.	Содржина на предметната програма: Краток преглед на класичниот линеарен регресионен модел (КЛРМ): претпоставки, статистичко заклучување, предвидување, нелинеарни модели и понатамошен развој и анализа на КЛРМ; Моделирање и предвидување на униваријантни временски серии (AR, MA, ARMA и ARIMA, Експоненцијално израмнување и Предвидување со користење на ARMA модели); Мултиваријантни модели (Симултани равенки во финансиите, Структурна, редуцирана и финална форма, Триангуларни системи, Постапки на оценување на системите на симултани равенки, Вектор авторегресивни модели (VAR) и VAR модели со егзогени променливи); Моделирање на долгорочните поврзаности во финансиите (испитување на постоење на стационарност, коинтеграција, модели на корекција на грешката, методи за оценување на параметрите во коинтегрирани системи)				
12.	Методи на учење: предавања, студии на случај, интерактивна настава, квизови, проекти, филмови, подржани со ЛПД и Поџер Поинт.				
13.	Вкупен расположив фонд на време	6 ЕКТС x 30 часови = 180 часови			
14.	Распределба на расположивото време	24+16+40+10+90 = 180 часови			
15.	Форми на наставните активности	15.1.	Предавања - теоретска настава	24 часови	
		15.2.	Вежби (лабораториски, аудиториски), семинари, тимска работа	16 часови	
16.	Други форми на активности	16.1.	Проектни задачи	40 часови	
		16.2.	Самостојни задачи	10 часови	
		16.3.	Домашно учење – задачи	90 часови	
17.	Начин на оценување				
	17.1.	Тестови			60 бодови
	17.2.	Индивидуална работа/проект (презентација: писмена и усна)			30 бодови
	17.3.	Активност и учество			10 бодови
18.	Критериуми за оценување (бодови/ оценка)		до 50 бода	5 (пет) (Ф)	
			51 x до 60 бода	6 (шест) (Е)	
			61 x до 70 бода	7 (седум) (Д)	
			од 71 до 80 бода	8 (осум) (Ц)	
			од 81 до 90 бода	9 (девет) (Б)	
			од 91 до 100 бода	10 (десет) (А)	

19.	Услов за потпис и за полагање завршен испит	Реализирани активности од точка 15 и 16				
20.	Јазик на кој се изведува наставата	Македонски јазик				
21.	Метод на следење на квалитетот на наставата	Интерна евалуација и анкета				
22.	Литература					
	22.1.	Задолжителна литература				
		Реден број	Автор	Наслов	Издавач	Година
		1.	Brooks, C.	Introductory Econometrics for Finance, 4th ed.	Cambridge University Press	2019
		2.	Linton, O.	Financial Econometrics: Models and Methods	Cambridge University Press	2019
	3.	Tsay, R.S.	<i>Analysis of Financial Time Series</i> , 3 rd ed.	John Wiley, New York	2010	
	22.2.	Дополнителна литература				
		Реден број	Автор	Наслов	Издавач	Година
		1.	Asteriou, Dimitrios and S. G. Hall	Applied Econometrics, 4th ed	London : Red Globe Press	2021
		2.	Cox, D.R., Hinkley D.V. and Barndorff-Nielsen, O.E.,	Time Series Models in Econometrics, Finance and other Fields	Chapman and Hall, London	2020
3.	Mills, C.T.	<i>The Econometric Modelling of Financial Time Series</i> , 3 rd ed.	Cambridge University Press, Cambridge	2008		