

Прилог бр. 3		Предметна програма од втор циклус на студии			
1.	Наслов на наставниот предмет	Финансиска економетрија			
2.	Код	STM 517			
3.	Студиска програма	Статистички методи за бизнис и економија			
4.	Организатор на студиската програма (единица, односно - институт, катедра, оддел)	Економски факултет - Скопје			
5.	Степен (прв, втор, трет циклус)	втор циклус			
6.	Академска година /семестар	Прва година / втор семестар	7.	Број на ЕКТС- кредити	6
8.	Наставник	Проф. д-р Владимир Филиповски			
9.	Предуслови за запишување на предметот	Завршен прв циклус студии (240 кредити)			
10.	Цели на предметната програма (компетенции): Студентот ќе се здобие со знаење и способности: <ul style="list-style-type: none"> <li>• да ги разликува моделите на статистички процеси</li> <li>• да ги употребува униваријантните модели на авторегресиони подвижни просеци</li> <li>• мултиваријантните авторегресиони модели – векторски авторегресиони модели</li> <li>• да ја испитува стациоарност на финансиските временски серии</li> <li>• да ги анализира моделите на долгорочна рамнотежа помеѓу финансиските појави преку коинтегрирани варијабли и векторски авторегресиони модели</li> <li>• да ја анализира волатилноста на финансиските варијабли и корелацијата во финансиските серии преку авторегресионите модели со условна хетероскедастичност</li> </ul>				
11.	Содржина на предметната програма:  Авторегресиони процеси кај финансиските временски серии <ul style="list-style-type: none"> <li>• Функција на парцијална автокорелација</li> <li>• Процеси на авторегресиони подвижни просеци</li> <li>• Предвидување со моделите на авторегресионите подвижни просеци</li> <li>• Векторски авторегресиони модели</li> </ul> Модели на долгорочни релации во финансиите <ul style="list-style-type: none"> <li>• Стациоарност и тестирање на единични корени</li> <li>• Коинтеграција</li> <li>• Рамнотежни модели со корекција на грешка</li> <li>• Тестирање и естимирање со Јохансенова техника заснована на Векторски авторегресиони модели</li> </ul> Моделирање на волатилноста и корелацијата <ul style="list-style-type: none"> <li>• Авторегресиони модели на волатилноста</li> <li>• Авторегресиони модели на волатилноста со условна хетероскедастичност</li> <li>• Генерализирани авторегресиони модели на волатилноста со условна хетероскедастичност</li> <li>• Варијанти на Генерализирани авторегресиони модели на волатилноста со условна хетероскедастичност</li> </ul>				
12.	Методи на учење: Методи на учење: Интерактивни предавања со презентации, гости-предавачи, тимски проектни задачи – презентации на примери од практиката, консултативна настава, семинари.				
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, аудиториумски), 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 50+40+10 = 100 поени					
	17.1.	Тестови		50 поени		
	17.2.	Индивидуална работа/проект ( презентација: писмена и усна)		40 поени		
	17.3.	Активност и учество		10 поени		
18.	Критериуми за оценување (бодови/ оценка)		до 50 бода	5 (пет) (F)		
			51 x до 60 бода	6 (шест) (E)		
			61 x до 70 бода	7 (седум) (D)		
			од 71 до 80 бода	8 (осум) (C)		
			од 81 до 90 бода	9 (девет) (B)		
			од 91 до 100 бода	10 (десет) (A)		
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.	Chris Brooks	<i>Introductory Econometrics for Finance</i>	Cambridge University Press	2014
		2.	Taylor S. G.	<i>Asset Price Dynamics Volatility and Prediction</i>	Princeton University Press	2005
	22.2.	Дополнителна литература				
		Реден број	Автор	Наслов	Издавач	Година
		1.	Tsay, R. S.	<i>Analysis of Financial Time Series (Financial Econometrics)</i>	John Wiley & Sons	2005
		2.	Cambell, J. Y., Lo, A. W., MacKinlay, A. Craig	<i>The Econometrics of Financial Markets</i>	Princeton University Press	1997