

Finanční Ekonometrie

Hlavní otázka: Jak nás můžou data informovat o různých ekonomických otázkách ve financích?

Co dělá:

- Zaměřuje se na vývoj nových metod
- Pomáhá propojit teorii a data

Finanční Ekonometrie

Milníky

- **Rané práce (před 1950)**
 - Bachelier (1900) základy stochastického modelování
 - Cowlesova komise (30. - 40. léta) - zavedení rigorózních metod
- **Moderní Era (1950 - 1980) - portfolio, časové řady, odceňování derivátů**
 - Markowitz, Merton, Sharpe **Nobel Prize 1990**
 - Box Jenkins (1970)
 - Merton, Scholes **Nobel Prize 1996**
- **Volatilita a Tržní mikrostruktura (1980 - 1990)**
 - R.Engle a C.Granger **Nobel Prize 2003**
 - E.Fama and L.P.Hansen (obecná metoda GMM) **Nobel Prize 2012**
- **Vysokofrekvenční data a nelineární modely (2000)**
 - Realized volatility