

Professor Dr. Michael Funke

Sehr geehrte Studierende,

das Land Hamburg hat in Abstimmung mit den anderen Bundesländern entschieden, dass die Lehrveranstaltungen des Sommersemesters 2020 am Montag, den 20. April 2020 beginnen werden. Die Lehre bis wird dabei bis auf weiteres ausschließlich in digitaler Form stattfinden.

Ich möchte Ihnen hiermit spezielle Hinweise zum Ablauf der Veranstaltung „Finanzmarkt-ökonometrie“ im Sommersemester 2020 geben. Angesichts der aktuellen COVID-19-Pandemie und des Verbots von Präsenzveranstaltungen wird die Veranstaltung als e-learning-Veranstaltung wie folgt neu organisiert:

1. Die e-learning-Veranstaltung orientiert sich an dem Lehrbuch Brooks, C. (2019) “Introductory Econometrics for Finance”, 4th Edition, Cambridge (Cambridge University Press; <https://www.cambridge.org/de/academic/subjects/economics/finance/introductory-econometrics-finance-4th-edition>). Für einen erfolgreichen Besuch der Veranstaltung ist der Kauf des Lehrbuchs erforderlich. Alternativ kann auch die 3. Auflage des Lehrbuchs verwandt werden.
2. Die folgende Tabelle gibt die zeitliche Semesterplanung (behandelte Lehrbuchkapitel, vorge-sehene Bearbeitungszeiten) an.

Lehrbuchkapitel	Titel	Bearbeitungszeiten (Kalenderwoche, Zeitraum)
Kapitel 5	Classical Linear Regression Model Assumptions and Diagnostic Tests	KW 17-18 20.4.-3.5.2020
Kapitel 6	Univariate Time-Series Modelling and Forecasting	KW 19-20 4.5.-17.5.2020
Kapitel 7.10-7.16	Vector Autoregressive Models	KW 21-22 18.5.-31.5.2020
Pfingstferien KW 23, 1.6.-7.6.2020		
Kapitel 8.1-8.7	Modelling Long-Run Relationships in Finance	KW 24-25 8.6.-21.6.2020
Kapitel 9.1-9.15	Modelling Volatility and Correlation	KW 26-28 22.6.-12.7.2020

Hinweis: Die Kapitel 2-4 des Lehrbuchs bieten eine Einführung in das klassische lineare Regresionsmodell stellen damit eine Wiederholung des Stoffes aus den Grundvorlesungen „Statistik“ sowie „Angewandte Ökonometrie“ dar.

3. Die Präsentationsfolien zu den oben genannten Lehrbuch-Kapiteln sind in STiNE verfügbar.
4. Ergänzend zur Lektüre des Lehrbuchs und den dazugehörigen Powerpoint-Präsentationen stehen ferner thematische Video-Vorlesungen von Chris Brooks zur Verfügung, die in die behandelten Themen einführen und diese erläutern. Siehe dazu

<https://www.youtube.com/channel/UC0YkHcC4SUgxrpQ6WFPN-Fw>

Um Ihnen die Auswahl zu erleichtern, sind hinter den behandelten Kapiteln des Buches die Nummern der relevanten Videos genannt.

Lehrbuchkapitel	Titel	Video Lecture Number
Kapitel 5	Classical Linear Regression Model Assumptions and Diagnostic Tests	11-14, 18
Kapitel 6	Univariate Time-Series Modelling and Forecasting	-
Kapitel 7.10-7.16	Vector Autoregressive Models	-
Kapitel 8.1-8.7	Modelling Long-Run Relationships in Finance	19-22
Kapitel 9.1-9.15	Modelling Volatility and Correlation	

5. Neben den Videos von Chris Lambert stehen ferner kurze thematische Videos von Ben Lambert zu den behandelten Themen zur Verfügung. Siehe dazu

https://www.youtube.com/playlist?list=PLwJRxp3blEvZyQBTTOMFRP_TDaSdly3gU

Die einzelnen, kurzen Videos haben eine Länge von 3-5 Minuten. Um Ihnen die Orientierung zu erleichtern, sind hinter den behandelten Kapiteln des Buches die Nummern der relevanten Videos genannt.

Lehrbuchkapitel	Titel	Video Lecture Number
Kapitel 5	Classical Linear Regression Model Assumptions and Diagnostic Tests	34-52, 60, 121
Kapitel 6	Univariate Time-Series Modelling and Forecasting	174-182
Kapitel 7.10-7.16	Vector Autoregressive Models	-
Kapitel 8.1-8.7	Modelling Long-Run Relationships in Finance	170-172, 184-195
Kapitel 9.1-9.15	Modelling Volatility and Correlation	-

Alternativ dazu kann auch die Videos „ritvikmath: data science for all“ verwiesen werden. Siehe

https://www.youtube.com/playlist?list=PLvcbyYUQ5t0UHOLnBzl46_Q6QKtFgfMGc3

Die relevanten Videos sind:

Lehrbuchkapitel	Titel	Video Lecture Number
Kapitel 5	Classical Linear Regression Model Assumptions and Diagnostic Tests	-
Kapitel 6	Univariate Time-Series Modelling and Forecasting	1, 5-9
Kapitel 7.10-7.16	Vector Autoregressive Models	13, 15
Kapitel 8.1-8.7	Modelling Long-Run Relationships in Finance	2, 21
Kapitel 9.1-9.15	Modelling Volatility and Correlation	12, 14

6. Für die Übungen installieren Sie auf Ihrem Laptop bitte das open-source Software-Paket *R* sowie *Rstudio Desktop*. Siehe dazu <https://www.r-project.org/> sowie (<https://rstudio.com/products/rstudio/download/>). Weitere Informationen liefert *R-Guide* von Robert Wichmann und Chris Brooks, der in STiNE verfügbar ist.
7. Parallel zur Bearbeitung des Stoffs werden wir in STiNE dazugehörige englischsprachige Übungsaufgaben hochladen. Sofern erforderlich, werden auch die entsprechenden *R*-Codes und Daten zur Verfügung gestellt. Ebenso werden wir Musterlösungen bereitstellen. Die Betreuung der Übung erfolgt durch Andrew Tsang (heung.chun.tsang@uni-hamburg.de). Da der in den Übungsaufgaben behandelte Stoff dem in der obigen Tabelle genannten zeitlichen Ablauf folgt, ist die Bearbeitung des Stoffes in den genannten KW's erforderlich.
8. Die Planungen der Bundesländer gehen derzeit davon aus, dass die Semesterabschlussprüfungen im Sommersemester 2020 als Präsenzklausuren geschrieben werden können. Diese werden sich in diesem Kurs an den Übungsaufgaben orientieren. Die intensive Bearbeitung der Übungsaufgaben ist damit entscheidend für den späteren Klausurerfolg. Nähere Informationen zu den beiden Klausuren werden im Laufe des Sommersemesters 2020 gegeben.
9. Da bis auf weiteres keine wöchentlichen Sprechstunden stattfinden können, senden Sie uns Fragen zur Veranstaltung bitte per Email zu. Kurze Fragen werden wir per Email beantworten. Falls die Beantwortung per Email unzweckmäßig ist, erhalten Sie per Email einen Termin und eine Uhrzeit für eine telefonische Rücksprache. Fragen zur Übung senden Sie bitte in englischer Sprache an Andrew Tsang (heung.chun.tsang@uni-hamburg.de), Fragen zur e-learning-Veranstaltung an mich (michael.funke@uni-hamburg.de). Sie sind ausdrücklich eingeladen, dieses Angebot für Nachfragen intensiv zu nutzen.
10. Falls im Laufe des SoSe 2020 Präsenzveranstaltungen wieder möglich sind, werden die Vorlesungen und Übungen – wie ursprünglich geplant – ab dem Zeitpunkt als Präsenzveranstaltungen stattfinden.

Die derzeitige COVID-19-Pandemie erfordert von uns allen ein Höchstmaß an Flexibilität und die Bereitschaft, neue und unkonventionelle Wege zu gehen. Wir hoffen, dass der skizzierte e-teaching Ablauf Ihnen einen erfolgreichen Besuch der Lehrveranstaltung ermöglicht und damit Verzögerungen im Studium vermieden werden.

Für Rückfragen können Sie sich jederzeit gerne an uns wenden.

Bleiben Sie und Ihre Lieben gesund und passen Sie gut auf sich auf.

Mit freundlichen Grüßen,

Michael Funke