

Kodutöö „Ökonomeetriline projekt“ juhend

Finantsökonomeetria

Ökonomeetriline projekt on empiiriline töö, mis hõlmab andmete kvantitatiivset analüüsi. Projekti käigus tuleb formuleerida empiiriline mudel, kasutades antud kursuse käigus õpitud meetodeid, ja formuleerida järeldused. Pikemalt, mis on ökonomeetriline projekt, võib lugeda õpikutest Paas, T. „Sissejuhatus ökonomeetriasse“ või Brooks, C. Introductory Econometrics for Finance, ch. 15. Conducting Empirical Research or Doing a Project or Dissertation in Finance (Moodles).

Projekt koostatakse individuaalselt.

Teema valiku kriteeriumid.

- Mis pakub huvi. Arvestada ka võimalusega kasutada läbiviidud analüüsi metoodikat magistritöös.
- Kas andmed on kättesaadavad.
- Kui ühtegi muud ideed ei tule, vaadata üle näited ja ülesanded: äkki mõni analoogne mudel, kus teised andmed (teised riigid, teised aastad).
- Kasutada tuleb mõnda antud kursuse käigus vaadeldud meetodit:
 - sesoonsed SARIMA mudelid;
 - VAR mudel;
 - ühikuure testimine ja struktuursed muutused;
 - Johanseni kointegratsiooni test ja veaparandusmudel VECM;
 - volatiilsuse modelleerimine: GARCH mudel ja selle laiendused;
 - mitmemõõtmeline MGARCH mudel;
 - regressioonmudeli hindamine kaalutud vähimruutude meetodil WLS või FGLS;
 - instrumenttunnuste kasutamine;
 - sündmusanalüüs;
 - kolme- või viiefaktoriline CAPM mudel;
 - kvantiilregressioon;
 - erinevused erinevustes DD;
 - paneelandmete mudel, kus on ka ühikjuure testimine paneelandmete korral;
 - simultaansed võrrandid;
 - piiratud väärtusega sõltuv tunnus: binaarne logit, multinominaalne logit, järjestatud probit, tobit mudel, Heckmanni mudel.

Heas projektis peab olema originaalsuse moment. See peaks lisama, ilmselt väga väikese killu, selle ainevaldkonna üldpilti, nii et teadmiste kogum oleks lõpus suurem kui enne projekti alustamist. Empiirilisel analüüsil põhinevate projektide puhul tekib see tavaliselt loomulikult. Näiteks võib projekt kasutada teiste autorite poolt kasutatud standardseid tehnikaid mõnest teisest riigist või turult või varalt pärinevate andmete puhul või mõnel teisel ajaperioodil. Hea projekt sisaldab ka käsitletavate probleemide süvaanalüüsi, mitte vaid pealiskaudset, puhtalt kirjeldavat esitlust.

Eesmärk ei ole lahendada kogu maailma finantsmõistatusi, vaid pigem kujundada ja lahendada väike probleem. On soovitatav uurida valitud valdkonnaga seotud viimase aja publikatsioone. See näitab, millised uuringud on parajasti moes ja kuidas olemasolevad uuringud on probleeme lahendanud, milliseid ökonomeetrilisi meetodeid on kasutatud.

Andmete hankimine

Oluline on läbi mõelda, milliseid andmeid on projekti teostamiseks vaja. Paljud huvitavad ja mõistlikud ideed projektide jaoks lähevad asjakohaste andmete puudumise tõttu luhta. Näiteks võivad nõutavad andmed olla konfidentsiaalsed, need võivad olla kättesaadavad ainult suurte rahaliste kuludega, nende kogumine mitmest erinevast allikast võib olla liiga aeganõudev jne. Nii et enne konkreetse teema üle otsustamist veenduge, et andmed on kättesaadavad.

Aegridade modelleerimisel (SARIMA, VAR, GARCH) on soovitatav valimit kitsendada. Modelleerimiseks kasutada veidi lühemat aegrida kui esialgne valim, teha dünaamiline prognoos valimist välja ja siis saab võrrelda tegelike andmetega, mida modelleerimisel ei kasutatud.

Struktuur ja vormistamine

Ökonomeetrilise projekti kirjutamisel tuleb lähtuda juhendist [Nõuded üliõpilastöödele TALTECH majandusteaduskonnas](#)“ (asub Majandusteaduskonna kodulehel)

Töö peab sisaldama järgmisi komponente:

- Tiitelleht
- Sisukord
- Sissejuhatus
- Töö põhiosa (3 peatükki)
- Kokkuvõte
- Kasutatud allikate loetelu
- Lisad

Mida peavad sisaldama sissejuhatus, töö põhiosa peatükid ja kokkuvõte, lugeda lähemalt üliõpilastööde juhendist. Lisades peavad olema väljavõtted kasutatud tarkvarapaketi (Stata) aruannetest, millele töös viidatakse. Stata logifailist kopeerida vajalikud osad Wordi, eraldi nummerdada ja pealkirjastada, et saaks tekstis lisadele viidata.

Töö maht 10-15 lk ilma lisadeta.

Töö esitamine

Pdf fail esitada Moodles „Ökonomeetrilise projekti esitamine ja retsenseerimine“. Tähtaeg **P, 10. mai 2026.**

Hindamine

Ökonomeetriline projekt annab lõpphindest 30%.

Projekti lõpphinne leitakse kahe kaasüliõpilase ja õppejõu hinnete keskmisena.

Hinnatakse järgmisi aspekte:

1. Uurimisküsimus ja motivatsioon.
 - Selge ja fokuseeritud uurimisküsimus.
 - Majanduslik asjakohasus.
2. Andmete kasutus ja kirjeldus.
 - Andmete sobivus uurimisküsimusega.
 - Andmete eeltötluse käsitlemine.
 - Andmete piisav kirjeldus.
3. Metoodika ja mudeli valik.
 - Meetodi sobivus ja põhjendatus.
 - Eelduste käsitlemine ja testimine.
4. Uurimisprobleemi analüütiline kvaliteet.
 - Analüüsi selgus, loogilisus, tuginemine teoreetilisele raamistikule.
 - Tulemuste ja nende esitamise korrektsus.
 - Järelduste õigsus.
 - Majanduslik interpretatsioon.
5. Vormistamise kvaliteet.
 - Töö struktuur - tasakaalustatus ja asjakohasus.
 - Matemaatiliste avaldiste, mudelite esitamine.
 - Korrektnen eestikeelne terminoloogia.
 - Viitamine.
 - Muude vormistusnõuete järgimine.