

## Θεόδωρος Σίμος

### Προσωπικά στοιχεία

Έτος γέννησης 1963  
Tel. (0030) 6977010463  
Email: [tsimos@cc.uoi.gr](mailto:tsimos@cc.uoi.gr)

---

### A. Ακαδημαϊκή Εκπαίδευση

CORE, Universite Catholique de Louvain, Belgium a) Μεταδιδακτορικός υπότροφος (postdoctoral fellow) ΕΕ, 1994 – 1996 Grant No ERB 4001GT933034.

University of Essex, UK, Department of Economics b) Ph.D. στα Οικονομικά, 1991-1994.  
PhD title: Two issues of contemporary continuous time dynamic macro econometric modelling.

Πανεπιστήμιο Πειραιά, c) ΜΑ στην Οικονομετρία 1986-1987.  
d) Πτυχίο από το τμήμα Στατιστικής με ειδίκευση στην Στατιστική και Οικονομική Επιστήμη.

---

### B. Ακαδημαϊκή και επαγγελματική εμπειρία

Οκτ. 2016 – Σεπτ. 2017 Επισκέπτης καθηγητής, τμήμα Οικονομικής Επιστήμης, ΟΠΑ.

Φεβρουάριος 2014 – έως σήμερα Αναπληρωτής καθηγητής στην Χρηματοοικονομική Οικονομετρία. Τμήμα Οικονομικής Επιστήμης, Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων.

Μάιος 2008 – Φεβ. 2014 Επίκουρος καθηγητής. Τμήμα Οικονομικής Επιστήμης, Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων.

Ιαν. 2010 - Μάιος 2010 Επισκέπτης καθηγητής, τμήμα Οικονομικής Επιστήμης, Πανεπιστήμιο Κύπρου.

Δεκ. 2003 – Μάιος 2008 Λέκτορας στην Χρηματοοικονομική Ανάλυση. Τμήμα Οικονομικής Επιστήμης, Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων.

Ιαν. 2001 – Δεκ. 2003 ΚΕΠΕ, Κέντρο Προγραμματισμού και Οικονομικών Ερευνών. Ερευνητής σε μακροοικονομικά υποδείγματα.

Σεπτ. 2002 – Αυγ. 2003 Επίκουρος καθηγητής (ΠΔ 407), τμήμα Στατιστικής, Πανεπιστήμιο Αιγαίου.

Δεκ. 1996 – Δεκ. 2000 Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Διεύθυνση Μελετών. Ερευνητής, ποσοτική ανάλυση Ελληνικής οικονομίας.

Οκτ. 1994 – Οκτ. 1996 Center for Operations Research and Econometrics (CORE) – Universite Catholique de Louvain (Belgium), μεταδιδακτορική έρευνα σε θέματα οικονομετρίας.

Οκτ. 1993 – Οκτ. 1994	Πανεπιστήμιο Strathclyde, UK. Economic and Social Research Council (ESRC), Ερευνητής σε θέματα μακρο-οικονομετρίας.
Οκτ. 1987 – Οκτ. 1988	ΚΕΠΕ, Κέντρο Προγραμματισμού και Οικονομικών Ερευνών. Ερευνητής σε θέματα μακρο-οικονομικών υποδειγμάτων.

---

### **Γ.1 Διδακτικό έργο**

Ως μέλος ΔΕΠ στο Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων ανέπτυξα και δίδαξα τα εξής μαθήματα (προπτυχιακά): Στατιστική ΙΙ, Οικονομετρία Ι και ΙΙ, Εφαρμοσμένη Χρηματοοικονομική, Εφαρμοσμένη Οικονομική, Χρηματοοικονομική Οικονομετρία, Χρηματοοικονομική Μηχανική. Επίσης στο μεταπτυχιακό πρόγραμμα του οικονομικού τμήματος, Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων, από το 2004 διδάσκω τα μαθήματα: Μαθηματικά για οικονομολόγους, Οικονομετρία Ι και ΙΙ, Χρηματοοικονομική Οικονομετρία. Διδασκαλία ειδικών θεμάτων Οικονομετρίας στο διδακτορικό πρόγραμμα του τμήματος. Έχω διδάξει οικονομετρία, μαθηματικά, στατιστική και θεωρία παιγνίων στα Πανεπιστήμια: Κύπρου, ΟΠΑ, Πανεπιστήμιο Αιγαίου. Επίσης έχω διδάξει στο Ελληνικό Ανοικτό Πανεπιστήμιο ως μέλος ΣΕΠ, Ποσοτικές Μέθοδοι σε προπτυχιακό και μεταπτυχιακό επίπεδο (ΔΕΟ13, MBA 60).

### **Γ.2 Διδακτικό/ερευνητικό έργο**

#### **Αναγορευθέντες διδάκτορες (κύριος επιβλέπων, Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων)**

1. Νίκος Βαφιάδης, Τίτλος Διδακτορικού PhD: Topics in financial analysis 2008 (τρέχουσα θέση: ΔΟΥ Ιωαννίνων).
2. Δημήτρης Δημητρίου, Τίτλος Διδακτορικού: Empirical evidence on the correlation of risk and returns in international markets 2011 (τρέχουσα θέση: Δημοσιονομικό Συμβούλιο, Υπουργείο Οικονομικών και ΕΚΠΑ).
3. Πάνος Παπαρίζος, Τίτλος Διδακτορικού: Market microstructure: econometric estimation of the probability of informed trading 2013 (τρέχουσα θέση: επενδυτικός σύμβουλος στην HSBC, Λονδίνο).

#### **Διδακτορικοί φοιτητές (κύριος επιβλέπων, Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων)**

1. Κώστας Τσιάρας, Θέμα Διδακτορικού: Topics in applied financial economics.
2. Ιφιγένεια Σκούμα, Θέμα Διδακτορικού: Realized Volatility.

Επιβλέπων καθηγητής σε MA διατριβές (Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων και ΕΑΠ) και μέλος τριμελών επιτροπών σε MA/PhD διατριβές (Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων).

### **Γ.3 Κριτής ερευνητικών εργασιών**

Επιστημονικά Περιοδικά:

- 1) Empirical Economics,
-

- 2) Economic Modelling,
  - 3) Journal of Economic Dynamics and Control,
  - 4) Journal of Productivity Analysis,
  - 5) Journal of Banking and Finance.
- 

#### **Δ. Σεμινάρια**

1. Genève, 10–14 Nov. 1997, Quantitative techniques for financial markets. Executive seminar.
  2. Asset 2005, Rethymnon, University of Crete, Department of Economics. *The exact discrete model of a third order system of stochastic differential equations driven by stochastic trends.*
  3. University of Cyprus, Department of Economics, Oct. 2006. *Closed form formulae for the estimation of a stochastic differential equation driven by fractional noise.*
  4. ΟΠΑ, Department of Economics, May 2012, Economic modeling in continuous time.
- 

#### **Ε. Δημοσιεύσεις**

1. "Gaussian estimation of a continuous time system with common stochastic trends", ***Econometric Theory***, volume 12, number 2, 1996. Cambridge University Press.
2. "The exact discrete model of a system of linear stochastic differential equations driven by fractional noise. ***Journal of Time Series Analysis***, 2008, Vol. 29, No. 6, 1019-1031. Blackwell Publishing.
3. The exact discrete model of a third order system of stochastic differential equations driven by stochastic trends. ***Macroeconomic Dynamics***, November 2009, Vol. 13, No. 5. Cambridge University Press.
4. The Relationship between Stock Returns and Volatility in the Seventeen Largest International Stock Markets: A Semi-Parametric Approach. ***Modern Economy***, 2011, vol.2, pp. 1-8 (with Dimitrios Dimitriou).
5. Monetary Union Effects on European Stock Market Integration: An International CAPM Approach with Currency Risk, ***International Journal of Economics and Finance*** Vol.3, No. 6; pp 34-41, November 2011 (with Dimitrios Dimitriou).

6. Dynamic Linkages and Interdependence between Mediterranean Region EMU Markets during 2007 Financial Crisis. ***International Research Journal of Finance and Economics***, 1450-2887 Issue 71, 2011 (with D. Dimitriou, Petros Mpitsios).
7. International portfolio diversification: An ICAPM approach with currency risk. ***Macroeconomics and Finance in Emerging Market Economies***, 2013 vol. 6, No 2, pp 177-189. (with D. Dimitriou).
8. A new test for deficit sustainability and its application to US data. ***Empirical Economics***, 2012, DOI 10.1007/s00181-012-0607-z. (with D. Hatzinikolaou).
9. On the exact discretization of a continuous time AR(1) model driven by either long memory or antipersistent innovations, ***Journal of Time Series Econometrics***, Volume 4, Issue 2, pp 1928-1941, DOI: 10.1515/1941-1928.1145, November 2012.
10. Contagion channels of the USA subprime financial crisis: Evidence from USA, EMU, China and Japan equity markets, (with D. Dimitriou) ***Journal of Financial Economic Policy***, pp. 61-71, vol.5, no.1, 2013.
11. Global financial crisis and emerging stock market contagion: multivariate FIAPARCH-DCC approach (with D. Dimitriou & D. Kenourgios), ***International Review of Financial Analysis*** (Elsevier) - December 2013, vol. 30, pp 46-56.
12. Testing PPP for Japan and the US: A structural-break approach (with D. Dimitriou), ***Japan and the World Economy*** (Elsevier) – December 2013, vol. 28, pp 53-59 (DOI information: 10.1016/j.japwor.2013.07.001).
13. Is the US current-account deficit sustainable? The importance of structural breaks in testing sustainability (with D. Hatzinikolaou and Agathi Tsoka) ***Economics Bulletin***, Vol. 33. No. 44 pp. 2817-2827, November 2013.
14. Contagion effects on stock and FX markets: A DCC analysis among USA and EMU (with D. Dimitriou). ***Studies in Economics and Finance***, Vol. 31, No. 3, 2014.
15. On high frequency dynamics between information asymmetry and volatility for securities. (with D. Dimitriou and P. Papanizos) ***Journal of Economic Asymmetries***, 13: 21-34. June 2016.
16. Financial crises, exchange rate linkages and uncovered interest-rate parity: Evidence from G7 markets (with D. Dimitriou & D. Kenourgios), June 2017, ***Economic Modelling*** (Elsevier). DOI 10.1016/j.econmod.2017.06.003.
17. Bayesian inference of the fractional Ornstein-Uhlenbeck process under a flow sampling scheme (with M. Tsionas) pp 1-27, 2018, ***Computational Statistics*** (Springer), <https://doi.org/10.1007/s00180-018-0799-6>

---

Συγγραφέας του βιβλίου οικονομετρίας: **Τεχνικές οικονομετρίας και ανάλυσης χρονολογικών σειρών**, Εκδόσεις Πατάκη, 2009.

---

### **ΣΤ. Ερευνητικά ενδιαφέροντα (Οικονομετρία, Στατιστική)**

1. Stochastic volatility in continuous time (με Ε. Τσιώνα),
  2. Bayesian estimation of DSGEM (με Ε. Τσιώνα),
  3. Contagion effects of US sub-prime crises (με Δ. Δημητρίου).
- 

### **Ζ. Ετεροαναφορές (ενδεικτικά)**

#### **Δημοσίευση 1**

- 1) A.R. Bergstrom, 1997, Gaussian Estimation of Mixed – Order Continuous Time Dynamic Models with Unobservable Stochastic Trends from Mixed Stock and flow Data. *Econometric Theory*, 13, pp 467-505.
- 2) Chambers, M. J., 1999, Discrete time representation of stationary and non-stationary continuous time systems. *Journal of Economics Dynamics and Control* 23, pp 619-639.
- 3) Chambers, M. J., 2009, Discrete Time Representations of Cointegrated Continuous Time Models with Mixed Sample Data, *Econometric Theory*, 25, pp 1030-1049. (Bergstrom Memorial Submission).
- 4) K. B. Nowman, 2009, Rex Bergstrom's contributions to continuous time macroeconometric modelling, *Econometric Theory*.
- 5) A.R. Bergstrom, K.B. Nowman, 2007, A continuous time econometric model of the UK with stochastic trends, *Cambridge University Press*.
- 6) Michael A. Thornton, Marcus J. Chambers, 2013, Continuous-time autoregressive moving average processes in discrete time: representation and embeddability, *Journal of Time Series Analysis*.
- 7) Marcus Chambers 2016. The estimation of continuous time models with mixed frequency data, *Journal of Econometrics*.

#### **Δημοσίευση 2**

- 8) Joanne S. Ercolani. On the asymptotic properties of a feasible estimator of the continuous time long memory parameter. *Journal of Time Series Analysis*, 2011.
-

9) Mossberg, M. Analysis of Moments Based Methods for Fractional Gaussian Noise Estimation, **IEEE, Transactions on Signal Processing**, July 2012, pp 3823 – 3827, Volume 60, Issue 7.

10) Beran, J., Yuanhua, F. Ghosh, S. and R. Kulik (2013) Long Memory Processes (probabilistic properties and statistical methods) by **Springer**.

### **Δημοσίευση 3**

11) K.B. Nowman, 2009, Rex Bergstrom's contributions to continuous time macroeconomic modeling, **Econometric Theory** 25, pp 1087-1098.

12) Peng Jiang, Xiaofeng Ju, Dan Liu, Shaoqun Fan, 2013, Exact finite-difference schemes for d-dimensional linear stochastic systems with constant coefficients, **Journal of Applied Mathematics**.

### **Δημοσίευση 4**

13) Hui-Ming Zhu, ZhaoLai Li, WanHai You, Zhaofa Zeng (2015) Revisiting the asymmetric dynamic dependence of stock returns: Evidence from a quantile autoregression model. **International Review of Financial Analysis** .

14) Adam Zaremba, Jacob Shemer 2016, Is risk always rewarded? low – volatility anomalies, **Country Asset Allocation**.

15) Faisal Khan, Salf-Ur Renman, Hashim Khan and Tie Xu, 2016, Pricing of risk and volatility dynamics on an emerging stock market: evidence from both aggregate and disaggregate data, **Economic Research**.

### **Δημοσίευση 7**

16) M. Goldstein, A. Goyal, M. Lucey, C. Muckley, 2015, The global preference for dividends in declining markets, **The Financial Review**.

### **Δημοσίευση 8**

17) Trachanas, Emmanouil, and Constantinos Katrakilidis (2014), "Is the Greek budget deficit sustainable after all? Empirical evidence accounting for regime shifts". **Applied Economics**.

18) Trachanas, Emmanouil (2013), Essays in Macroeconomic Policy: Three Econometric Studies on Fiscal Policy Issues, **Ph.D. Dissertation**, Aristotelian University of Thessaloniki, Department of Economics.

19) A. Othman, N. Sari, S. Alhabshi, A. Mirakhor, 2017, Fiscal Policy and Islamic Finance: Malaysia. In **Macroeconomic Policy and Islamic Finance in Malaysia**. Springer.

### **Δημοσίευση 11**

20) Aktham I. Maghyereha, Basel Awartanib, Khalil Al Hilu (2014) 'Dynamic transmissions between the U.S. and equity markets in the MENA countries: New

evidence from pre- and post-global financial crisis', ***The Quarterly Review of Economics and Finance***.

21) Menelaos Karanasos, Stavroula Yfanti, Michail Karoglou (2014) 'Multivariate FIAPARCH modelling of financial markets with dynamic correlations in times of crisis', ***International Review of Financial Analysis***.

22) Sang Hoon Kang, Ron McIner Seong-Min Yoon (2016) Modelling Time-Varying Correlations in Volatility Between BRICS and Commodity Markets, ***Emerging Markets Finance and Trade***.

23) Chien-Chiang Lee, Mei-Ping Chen & Erh-Yin Sun, 2016, Member states' pact and industry co-movements in the BRICS markets. ***Applied Economics***.

24) M. I Bhatti, Cuong Nguyen, D. Henry. Are Vietnam and Chinese stock Markets out of the US contagion effect in extreme events? 2017. ***Physica A: Statistical Mechanics and its Applications***.

25) W. Mensi S. Hammoudeh and S Hoon Kang, 2017. Risk spillovers and portfolio management between developed and BRICS stock markets, ***North American Journal of Economics and Finance***.

26) Ginanjar Dewandaru, Rumi Masih, Mansur Masih, 2017 Regional spillovers across transitioning emerging and frontier equity markets: A multi-time scale wavelet analysis, ***Economic Modelling***.

#### **Δημοσίευση 12**

27) M. Simpson A Grossmann, 2014, An examination of the forward prediction error of U.S. dollar exchange rates and how they are related to bid-ask spreads, purchasing power parity disequilibria, and forward premium asymmetry, ***The North American Journal of Economics and Finance***.

28) N. Hegwood, H. Nath, 2014, Real exchange rate dynamics: Evidence from India, ***Economic Analysis and Policy***.

29) W. Ma, H. Li, S. Park, 2017. Empirical conditional quantile test for purchasing power parity: Evidence from East Asian countries, ***International Review of Economics & Finance***.

#### **Δημοσίευση 14**

30) H. Li, Z. Yu and C. Zhang, 2017. Determination of China's foreign exchange intervention: evidence from the Yuan/Dollar market, ***Studies in Economics and Finance***.

#### **Δημοσίευση 15**

31) M. Shamsoddini, M. Tash and F. Khodadad-Kashi, 2016. Measuring Information Asymmetry in Large Active Firms on the Tehran Stock Exchange, ***Scientific Annals of Economics and Business***.

---

## **Δημοσίευση 16**

32) C. Albulescu, C. Aubin, D., Goyeau and A.Tiwari, 2018. Extreme co-movements and dependencies among major international exchange rates: A copula approach, **The Quarterly Review of Economics and Finance**.

33) C. Alexakis and V. Pappas, 2018, Sectoral dynamics of financial contagion in Europe - The cases of the recent crises episodes, **Economic Modelling**.

34) K. Gkillas, D. Vortelinos and T. Suleman, 2018, Asymmetries in the African financial markets. **Journal of Multinational Financial Management**.

## **PhD Thesis University of Essex**

35) K. B. Nowman, 2009, Rex Bergstrom's contributions to continuous time macroeconometric modeling, **Econometric Theory** 25, pp 1087-1098.

---