

Wpływ informacji makroekonomicznych na transakcje na rynkach akcji

Dowiedz się więcej na www.ksiegarnia.beck.pl

Spis treści

Wstęp	9
1. Stan gospodarki a rynek akcji	21
1.1. Wpływ danych makroekonomicznych na ceny akcji	23
1.2. Wpływ publikacji danych makroekonomicznych na ceny akcji	28
1.3. Znaczenie stanu gospodarki	32
1.4. Znaczenie danych makroekonomicznych z USA dla innych rynków	34
1.5. Reakcja danych śróddziennych	37
1.6. Znaczenie momentu publikacji	43
1.7. Wybrane publikacje danych makroekonomicznych	45
1.8. Charakterystyka próby badawczej	54
2. Giełdy w Warszawie, Wiedniu i Frankfurcie	62
2.1. Podstawowe informacje o giełdach	63
2.2. Organizacja handlu na giełdach w Warszawie, Wiedniu i Frankfurcie	66
2.3. Indeksy	77
3. Dane śróddzienne	79
3.1. Mikrostruktura	79
3.2. Dane transakcyjne	81
3.3. Stopy zwrotu	82
3.4. Sezonowość danych śróddziennych	85
3.5. Metody estymacji śróddziennej sezonowości	91
4. Śróddzienna sezonowość na giełdach	98
4.1. Zmienność na GPW w Warszawie	99
4.2. Zmienność na giełdzie w Wiedniu	118
4.3. Zmienność na giełdzie we Frankfurcie	123
4.4. Śróddzienne obroty	126
4.5. Podsumowanie badań empirycznych	136
5. Czynniki oddziałujące na śróddzienną sezonowość	139
5.1. Zmienność WIG20	141

5.2. Zmienność ATX	150
5.3. Zmienność DAX	154
5.4. Zmienność mWIG40 i sWIG80	159
5.5. Obroty WIG20	163
5.6. Obroty ATX	167
5.7. Obroty DAX	171
5.8. Podsumowanie badań empirycznych	173
6. Analiza zdarzeń	177
6.1. Wprowadzenie	178
6.2. Testy parametryczne	188
6.3. Testy nieparametryczne	192
6.4. Testy dla skumulowanych ponadprzeciętnych stóp zwrotu	199
6.5. Empiryczna weryfikacja mocy testów	200
6.6. Własności testu Kolariego–Pynnönera w przypadku danych <i>intraday</i>	203
7. Wpływ publikacji danych makroekonomicznych na indeksy GPW w Warszawie	230
7.1. Reakcja indeksu WIG na ogłoszenia	231
7.2. Reakcja indeksu WIG20 na ogłoszenia	239
7.3. Znaczenie wielkości spółki	260
7.4. Podsumowanie badań empirycznych	281
8. Reakcja spółek z indeksu WIG20	285
8.1. Intensywność handlu akcjami na GPW	286
8.2. Reakcja cen akcji KGHM	290
8.3. Reakcja cen akcji PKO BP	303
8.4. Reakcja wybranych spółek z WIG20	310
8.5. Reakcja w ciągu pierwszych 15 sekund	316
8.6. Podsumowanie badań empirycznych	323
9. Reakcja giełd w Wiedniu i Frankfurtcie	327
9.1. Reakcja indeksu ATX	328
9.2. Reakcja indeksu DAX	340
9.3. Reakcja spółek z indeksu ATX	343
9.4. Podsumowanie badań empirycznych	353
10. Czasy trwania	356
10.1. Czasy trwania	357
10.2. Śróddzienna sezonowość transakcyjnych czasów trwania	366
10.3. Reakcja transakcyjnego czasu trwania akcji KGHM na publikacje danych makroekonomicznych	373
10.4. Wpływ publikacji na transakcyjne czasy trwania wybranych spółek z WIG20	387
10.5. Reakcja czasów trwania spółek z ATX na publikacje danych o gospodarce USA	395
10.6. Podsumowanie badań empirycznych	402
11. Modelowanie warunkowego czasu trwania i wielkości obrotów	407
11.1. Wprowadzenie	407
11.2. Postacie analityczne modeli warunkowego czasu trwania	412
11.3. Modele warunkowego czasu trwania dla spółek z DAX oraz WIG20	415

11.4. Czas trwania ceny a wielkość obrotów	423
11.5. Zależności między czasem trwania ceny a wielkością obrotów spółek z indeksu DAX i WIG20	425
11.6. Podsumowanie badań empirycznych	436
Podsumowanie	437
Bibliografia	451
Indeks	461

[Przejdź do księgarni →](#)



ksiegarnia.beck.pl