

Piotr Fiszeder

MODELE KLASY GARCH W EMPIRYCZNYCH BADANIACH FINANSOWYCH

Piotr Fiszeder

MODELE KLASY GARCH W EMPIRYCZNYCH BADANIACH FINANSOWYCH

„W polskim środowisku ekonomicznym praca dra Fiszедера należy wciąż do pionierskich monograficznych książek naukowych poświęconych wykorzystaniu zaawansowanych metod ekonometrii finansowej w badaniach empirycznych. Jej specyfika i nowość jest przy tym bardzo wyraźna; jest nią (po stronie metodycznej) zastosowanie wielu konkurencyjnych modeli wielowymiarowych (MGARCH) oraz (po stronie przedmiotowej) badanie na danych z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wielu koncepcji z zakresu finansów, takich jak analiza portfelowa, modele rynku kapitałowego, efekt zarażania, wartość zagrożona [...]. Szczególnie należy podkreślić głębokie powiązanie nowości z obu sfer – metodycznej i przedmiotowej, zwłaszcza nowatorskie zastosowania modeli MGARCH w weryfikacji (dla warszawskiej giełdy) teoretycznych koncepcji finansowych”.

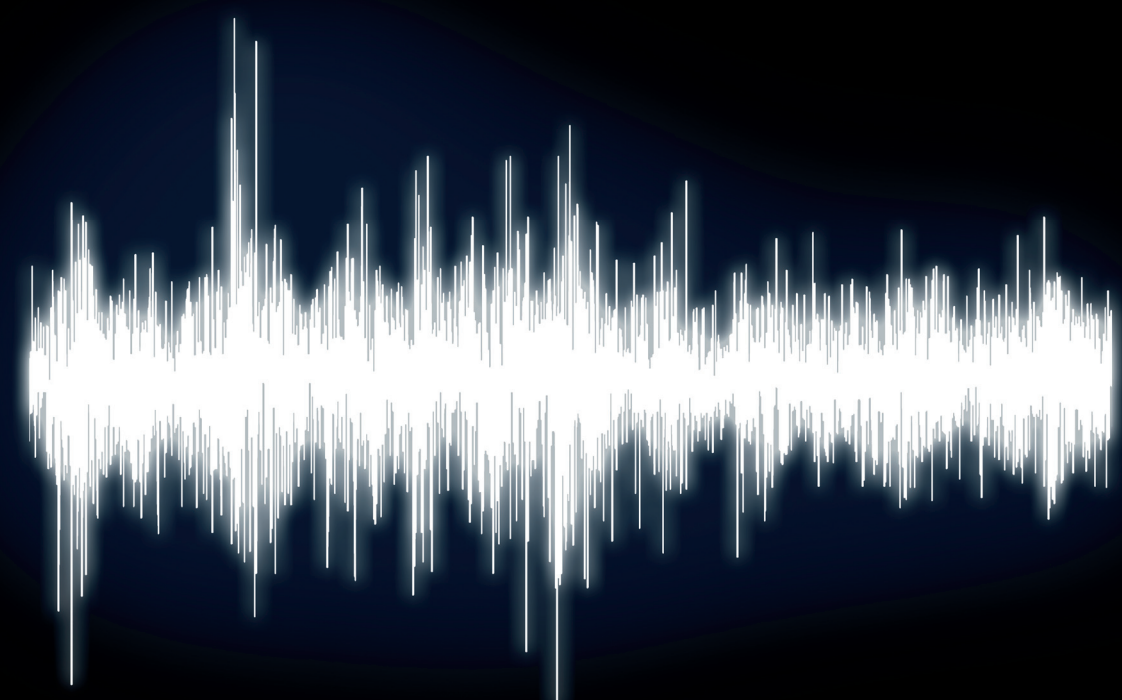
(fragm. recenzji wydawniczej prof. zw. dra hab. Jacka Osiewalskiego)

„Oryginalny wkład autora obejmuje między innymi:

- uporządkowanie tematyki dotyczącej różnych specyfikacji modeli klasy GARCH dostępnych w literaturze, a także sformułowanie uwag na temat możliwości i ograniczeń w zakresie wnioskowania na ich podstawie;
- uporządkowanie zagadnień dotyczących prognozowania zmienności;
- zastosowanie omawianej metodologii w praktyce, zarówno dla celów poznawczych (ekonometria), jak i praktycznych (finanse). Dotyczy to w szczególności wielorównaniowych modeli GARCH w odniesieniu do analizy portfelowej oraz weryfikacji modeli równowagi rynków takich, jak CAPM czy APT;
- szczegółowe rozwiązania dotyczące budowy strategii zabezpieczających.

Wyraźnie widoczny jest tutaj rzetelny warsztat naukowy i doskonała znajomość literatury przedmiotu”.

(fragm. recenzji wydawniczej dr hab. Magdaleny Osińskiej, prof. UMK)



ISBN 978-83-231-2337-8



WYDAWNICTWO NAUKOWE
UNIwersytetu Mikołaja Kopernika

