



TITLUL LUCRĂRII (TNR, 14, Bold)

Prenume Nume, Student (TNR, 12, Bold)

Universitatea din Craiova, Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor

Programul de studii:

E-mail:

Prenume Nume, Student (doar dacă lucrarea are 2 coautori)

Universitatea din Craiova, Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor

Programul de studii:

E-mail:

TITLUL LUCRĂRII (TNR, 14, Bold)

Rezumat: (max. 150 de cuvinte) – TNR, 10, Italic, Bold

Această lucrare are ca obiectiv principal modelarea comportamentului piețelor bursiere din România privind evoluția volatilității în contextul evenimentelor extreme pe baza unui studiu de caz empiric. (TNR, 10, Italic)

.....

Cuvinte cheie: (max. 5 cuvinte)

modelul GARCH, piață bursieră, volatilitate, cointegrare financiară, cauzalitate Granger

1. Introducere (TNR, 12, Bold)

În analiza econometrică am utilizat inclusiv modelul generalizat autoregresiv condițional heteroscedastic (GARCH) pentru a identifica clusterelor de volatilitate și dinamica pieței bursiere din România. Spulbar et al. (2021) și mulți alții, au examinat aspecte relevante privind dinamica comportamentului pieței bursiere, cum ar fi: diversificarea portofoliului internațional, corelarea, cointegrarea, eficiența pieței, răspândirea volatilității, modelele GARCH, reacția bursierei la știrile pozitive și negative, integrarea financiară, evenimente extreme, randamente anormale, cadru financiar cantitativ. (TNR, 12 – vor fi păstrate aceleași caracteristici pentru întreaga lucrare)

.....

2. Studiul literaturii de specialitate relevante

Kahraman și Keser (2022) au examinat legătura dintre piața de valori din Japonia și anumite piețe bursiere principale din Vest folosind indici bursieri reprezentativi (inclusiv indicele NIKKEI 2225) pentru perioada de eșantionare din ianuarie 2002 până în septembrie 2020. Dovezile empirice au relevat o conexiune puternică între indici bursieri selectați, care au provocat, de asemenea, fragilitate financiară și răspândiri de volatilitate.

.....

3. Metodologia de cercetare

În ceea ce privește efectuarea unui studiu de cercetare bazat pe econometria financiară, un rol esențial este ocupat de rentabilitate. Astfel, cercetarea empirică pornește de la prețurile de închidere zilnice înregistrate de indicii bursieri selectați. Totuși, având în vedere faptul că seriile de timp trebuie să îndeplinească condiția de staționaritate astfel încât rezultatele obținute să fie robuste din punct de vedere statistic, este necesară o prelucrare prealabilă.

.....

4. Concluzii

Proprietatea econometrică a rezultatelor modelului aplicat pentru estimarea volatilității indică faptul că modelul GARCH (1, 1) simetric s-a potrivit perfect la un nivel de semnificație de 1% pentru eșantioane selectate ale pieței bursiere din România, având în vedere intervalul de date zilnice din august 2013 până în aprilie 2022.

.....



Bibliografie

- [1] Hawaldar, I.T. (2015) Empirical Testing of Capital Asset Pricing Model on Bahrain Bourse. Asian Journal of Finance & Accounting, 7 (2), 107-119. Doi:10.5296/ajfa.v7i2.8356.
[2] <https://www.investing.com/indices/bet-historical-data>
[3] <https://finance.yahoo.com/>
[4] <https://bvb.ro/> - Bursa de Valori Bucuresti (BVB)
-

Oglinda paginii

- A4;
- sus, jos, stânga, dreapta – 2 cm;

Notă: **colaborarea cu un cadru didactic coordonator din cadrul Facultății de Economie și Administrarea Afacerilor la realizarea eseului/lucrării este recomandată.**