

Regresja zmian cen akcji

Karol Oleszek

8 maja 2020

Spis treści

1	Wstęp	3
2	Cel projektu	3
3	Opis danych	3
4	Dobór zmiennych do modelu	3
5	Wybór postaci modelu	3
6	Weryfikacja statystyczna modelu	3
7	Prognoza	3
8	Interpretacja	3
9	Podsumowanie	3
10	Spis tabel	3
11	Spis rysunków	3
12	Literatura	4

1 Wstęp

Przewidywanie zmian cen akcji oraz innych instrumentów finansowych znajduje się w centrum zainteresowania inwestorów. Zmiany cen są podstawowym zjawiskiem powodującym bogacenie się lub ubożenie inwestora indywidualnego bądź instytucjonalnego, dlatego też próby zrozumienia i opisanie reguł rządzących tym zjawiskiem są kluczowe dla podejmowania skutecznych decyzji o alokacji kapitału.

Teoria rynków kapitałowych proponuje wiele różnych wyjaśnień zmienności cen: hipoteza rynku efektywnego Bachelier [1] zakłada, że ceny rynkowe akcji w danej chwili odzwierciedlają wszystkie dostępne informacje o spółce; autorzy i zwolennicy hipotezy krótkoterminową zmienność cen opisują jako losowy ruch wokół efektywnej wartości.

2 Cel projektu

To jest cel projektu.

3 Opis danych

4 Dobór zmiennych do modelu

5 Wybór postaci modelu

6 Weryfikacja statystyczna modelu

7 Prognoza

8 Interpretacja

9 Podsumowanie

10 Spis tabel

11 Spis rysunków

12 Literatura

References

- [1] Louis Bachelier. *Théorie de la Spélation*. 1900.