

Spis treści

Wstęp	5
Rozdział 1. Szeregi czasowe	7
1.1. Podstawowe miary opisowe	8
1.2. Analiza dynamiki zjawisk	18
1.3. Finansowe szeregi czasowe	25
1.4. Weryfikacja wybranych własności szeregów czasowych	34
Rozdział 2. Dekompozycja szeregu czasowego	45
2.1. Trend	49
2.2. Średnie kroczące	51
2.3. Wahania sezonowe i cykliczne	59
2.4. Analiza spektralna	66
Rozdział 3. Analiza stacjonarności szeregów czasowych	71
3.1. Stacjonarność procesów stochastycznych	71
3.2. Wybrane metody testowania stacjonarności szeregów	73
3.2.1. Testy Dickeya-Fullera	75
3.2.2. Test Perrona	79
Rozdział 4. Efektywność informacyjna rynku	93
4.1. Hipoteza rynku efektywnego	93
4.2. Testowanie słabej formy efektywności informacyjnej rynku	95
4.2.1. Testowanie autokorelacji	96
4.2.2. Test ilorazów wariancji	100
4.2.3. Test serii	102
4.3. Badanie „efektów kalendarzowych”	110
Rozdział 5. Modele szeregów czasowych	117
5.1. Modele autoregresji	117
5.2. Modele średniej ruchomej	119
5.3. Modele procesów niestacjonarnych	120
5.4. Modele zmiennej warunkowej wariancji	126
Rozdział 6. Wybrane metody badania relacji występujących w szeregach czasowych	135
6.1. Dynamiczne modele ekonometryczne	136
6.1.1. Modele autoregresji z rozłożonymi opóźnieniami	137
6.1.2. Modele VAR	140
6.2. Analiza przyczynowości	144
6.3. Badanie związków długookresowych przy wykorzystaniu analizy kointegracyjnej	150

Rozdział 7. Wprowadzenie do analizy technicznej	155
7.1. Założenia analizy technicznej	155
7.2. Analiza techniczna a analiza fundamentalna	159
7.3. Wybrane narzędzia analizy technicznej	162
7.3.1. Wskaźnik zmian <i>ROC</i>	171
7.3.2. Wskaźnik siły względnej <i>RSI</i>	173
7.3.3. Oscylator cenowy <i>PO</i>	175
7.3.4. Oscylator <i>MACD</i>	176
Rozdział 8. Analiza portfelowa	187
8.1. Portfel papierów wartościowych	187
8.2. Metody budowy portfela	191
8.2.1. Model Markowitza	191
8.2.2. Model Sharpe'a	207
8.2.3. Model CAPM	221
8.3. Metody oceny efektywności inwestycji	225
Zakończenie	232