

Financial market volatility : statistical models and empirical analysis

Citation for published version (APA):

Mahieu, R. J. (1995). *Financial market volatility : statistical models and empirical analysis*. [Doctoral Thesis, Maastricht University]. Datawyse / Universitaire Pers Maastricht. <https://doi.org/10.26481/dis.19951124rm>

Document status and date:

Published: 01/01/1995

DOI:

[10.26481/dis.19951124rm](https://doi.org/10.26481/dis.19951124rm)

Document Version:

Publisher's PDF, also known as Version of record

Please check the document version of this publication:

- A submitted manuscript is the version of the article upon submission and before peer-review. There can be important differences between the submitted version and the official published version of record. People interested in the research are advised to contact the author for the final version of the publication, or visit the DOI to the publisher's website.
- The final author version and the galley proof are versions of the publication after peer review.
- The final published version features the final layout of the paper including the volume, issue and page numbers.

[Link to publication](#)

General rights

Copyright and moral rights for the publications made accessible in the public portal are retained by the authors and/or other copyright owners and it is a condition of accessing publications that users recognise and abide by the legal requirements associated with these rights.

- Users may download and print one copy of any publication from the public portal for the purpose of private study or research.
- You may not further distribute the material or use it for any profit-making activity or commercial gain
- You may freely distribute the URL identifying the publication in the public portal.

If the publication is distributed under the terms of Article 25fa of the Dutch Copyright Act, indicated by the "Taverne" license above, please follow below link for the End User Agreement:

www.umlib.nl/taverne-license

Take down policy

If you believe that this document breaches copyright please contact us at:

repository@maastrichtuniversity.nl

providing details and we will investigate your claim.

Stellingen

bij het proefschrift

Financial Market Volatility Statistical Models and Empirical Analysis

van

Ronald Mahieu

1. De verschillen tussen klassen van volatiliteitsmodellen worden slechts dan duidelijk als aangegeven kan worden ten opzichte van welke informatieverzameling volatiliteit gemeten wordt.

Zie Hoofdstuk 2 van dit proefschrift.

2. De ontwikkeling van krachtige simulatietechnieken heeft stochastische volatiliteitsmodellen tot een bruikbaar alternatief gemaakt voor modellen gebaseerd op de ARCH methodologie.

Zie Hoofdstuk 3 van dit proefschrift.

3. Opsplitsing van wisselkoersmutaties op basis van landspecifieke factoren leidt zowel tot een statistisch als ook een economisch zinvolle interpretatie van multivariate volatiliteitsmodellen.

Zie Hoofdstuk 4 van dit proefschrift.

4. Introductie van het handelsvolume in een volatiliteitsmodel voor aandelenrendementen is een goed uitgangspunt voor onderzoek naar de oorzaken van het bestaan van conditionele heteroskedasticiteit.

Zie Hoofdstuk 5 van dit proefschrift.

5. Het gebruik van 'dikstaartige' verdelingen bij het afdekken van wisselkoersrisico is alleen zinvol als het risicoprofiel van de belegger is afgestemd op deze karakteristiek van de empirische verdelingsfunctie.

Zie Hoofdstuk 6 van dit proefschrift.

6. De prijsvorming op financiële markten is een zeer geschikt onderwerp om onderzocht te worden in een gecontroleerde omgeving van een experimentele markt.
7. Het salarisniveau van Assistenten in Opleiding is een goede prikkel om snel te promoveren.
8. De voortgaande expansie van het Internet leidt tot een stijging van de discrepantie tussen data en informatie.
9. De door veel mensen gepercipieerde complexiteit van wiskunde vindt zijn oorsprong in de eenvoud van wiskundig redeneren.
10. Laat G een graaf zijn met verbindingsmatrix A waarvan het spectrum $16^1, 2^{20}, -4^{14}$ is. Indien de rang van A , wanneer deze wordt gezien als een binaire matrix, gelijk is aan 6, dan is G isomorf met de complementaire graaf van de blokgraaf van het Steinertripelsysteem van punten en lijnen van de driedimensionale projectieve ruimte over het eindige lichaam met twee elementen.

R. Peeters, *Uniqueness of strongly regular graphs having minimal p -rank*, to appear in *Linear Algebra and its Applications*, 1995.