

Stock market dynamics : an empirical investigation of the relationship between stock return volatility and trading volume

Citation for published version (APA):

Bauer, R. M. M. J. (1997). *Stock market dynamics : an empirical investigation of the relationship between stock return volatility and trading volume*. Universiteit Maastricht. <https://doi.org/10.26481/dis.19971002rb>

Document status and date:

Published: 01/01/1997

DOI:

[10.26481/dis.19971002rb](https://doi.org/10.26481/dis.19971002rb)

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

behorende bij het proefschrift

Stock Market Dynamics

An Empirical Investigation of the Relationship
between Stock Return Volatility and Trading Volume

R.M.M.J. Bauer

1. De toegevoegde waarde van het gebruik van handelsvolume in empirisch en theoretisch onderzoek op aandelenmarkten wordt zwaar onderschat.
2. Het introduceren van handelsvolume in volatiliteitsmodellen voor aandelenrendementen dient bij voorkeur te geschieden in een bivariate modelstructuur.
3. Er zijn aanwijzingen dat de keuze van de schattingsmethode voor een bivariaat model voor aandelenrendementen en handelsvolume invloed heeft op de mate van persistentie in het latente informatieproces.
4. Toekomstig onderzoek naar de relatie tussen handelsvolume en de volatiliteit op aandelenmarkten zou zich moeten richten op het in kaart brengen van verschillende typen informatie-processen.
5. De mobiel telefonerende automobilist is de éénarmige bandiet van de negentiger jaren.
6. De goede reputatie van de Nederlandse waterbouw staat in schril contrast met de gebrekkige waterhuishouding van de Nederlandse tomaat.
7. Tijd is geld: de economische gevolgen van file-vorming op het internet moeten derhalve spoedig in kaart worden gebracht.
8. De hausse in klikfondsen toont eens te meer aan dat beleggers bepaald niet rationeel handelen.
9. Door de opkomst van de gabber-scene in de house-muziek dreigt de "hoofdfluis" op de lijst van bedreigde diersoorten te belanden.
10. De veehouderij wordt op dit moment zwaar geteisterd door de varkenspest en de gekke-koeien-ziekte. Toch geldt nog steeds een oud en wijs Duits spreekwoord:

"Ohne Bauer(n), keine Zukunft".