

Tema 4: Previzionarea evoluției dobânzilor pe piețele financiare

1. Colectați date despre randamentele oferite de instrumentele financiare cu diferite scadențe (1 an, 2 ani, 5 ani, 30 ani) pentru piața SUA și piața europeană (zona Euro);
2. Desenați curba randamentelor (yield curve) pentru fiecare piață;
3. Realizați o predicție de dobândă pe baza curbei randamentelor asumând ipotezele din teoria pură a așteptărilor de dobândă (folosiți media geometrică în loc de media aritmetică);
4. Testați factorii care influențează dobânda pe cazul SUA și Zona Euro și determinați care este cel mai relevant factor dintre cei prezentați la curs (derivați din cererea și oferta de titluri financiare și din cererea și oferta de bani). Pentru relevanță se vor lua în considerare R^2 , Adjusted R^2 , F, Semnificația lui F și p-value pe un set de regresii simple în care variabila dependentă este dobânda și variabila independentă este succesiv unul din factorii menționați (venitul, inflația, deficitul, creșterea economică).
5. Realizați o predicție de dobândă pe baza trendului (liniar, exponențial) și comparați estimarea cu cea bazată pe curba randamentelor.