




Milena E. Tieves

## Informationsmaße und Informationsführerschaft bei Volatilitätsfindungsprozessen

Aktienkurse sind Schwankungen unterworfen. Die Frage nach der zukünftigen Schwankungsbreite – der Volatilität – gilt als eine der Gretchenfragen des Finanzmarktes. Während eine Fülle globaler Erklärungsansätze zur Entwicklung der Volatilität existiert, nähert sich Milena E. Tieves dem Themenkomplex von einer anderen Richtung: dynamische Volatilitätsfindungsprozesse auf verbundenen Märkten.

In einem bivariaten Marktsystem, in dem ähnliche, volatilitätssensitive Derivate gehandelt werden, gilt es herauszufinden, ob ein Markt bewertungsrelevante Informationen für Volatilitäten schneller und besser verarbeitet als der jeweils andere Markt. Es stellt sich also die Frage, ob und wie sich beide Märkte in ihrer Meinungsbildung bei der zukünftigen Volatilität beeinflussen und ergo, ob ein Informationsführer bei Volatilitätsfindungsprozessen existiert. Basierend auf den Überlegungen leitet die Autorin Handlungsoptionen insbesondere für Kleinanleger beim Kauf strukturierter Produkte ab.

2018, 230 S., 12 s/w Abb., 15 s/w Tab., kart., 47,- €, 978-3-8305-3852-3

 47,- €, 978-3-8305-4022-9  
(Neue Betriebswirtschaftliche Studienbücher, Bd. 39)

ISSN Print 2367-3273

ISSN Online 2367-3282

### DIE AUTORIN

Milena E. Tieves, geb. 1987, Studium der Mathematik und Physik an der Julius-Maximilians-Universität Würzburg in Bayern, seit 2010 Wissenschaftliche Mitarbeiterin am Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre an der FernUniversität in Hagen, Promotion 2018. Forschungsschwerpunkte: Bank- und Finanzwirtschaft.

### AUS DEM INHALT

Ökonometrische Grundlagen von Wertfindungsprozessen | Volatilität und Volatilitätszeitreihen | Klassische Informationsmaße für nichtstationäre kointegrierte Zeitreihen | Informationsmaße für stationäre Zeitreihen | Volatilitätsfindung auf globalen Märkten | Volatilitätsfindung auf klassischem Optionsmarkt und Markt für Optionsscheine

Berliner Wissenschafts-Verlag | Markgrafenstr. 12–14 | 10969 Berlin

Tel. 030 84 17 70-0 | Fax 030 84 17 70-21

www.bwv-verlag.de | bwv@bwv-verlag.de



Berliner  
Wissenschafts-Verlag

## BESTELLSCHEIN

Hiermit bestelle ich\*

..... Ex. .... ISBN 978-3-8305-..... je ..... €  
..... Ex. .... ISBN 978-3-8305-..... je ..... €  
..... Ex. .... ISBN 978-3-8305-..... je ..... €  
..... Ex. .... ISBN 978-3-8305-..... je ..... €

Sie haben auch die Möglichkeit, Titel aus unserem Verlagsprogramm über unseren Onlineshop zu bestellen; E-Books sind ausschließlich dort erhältlich: [www.bwv-verlag.de](http://www.bwv-verlag.de).

### ZAHLUNGSART

Rechnung

(Innerhalb Deutschlands liegt die Rechnung der Lieferung bei. Lieferung ins Ausland gegen Vorabrechnung.)

SEPA-Lastschrift

Ich/Wir ermächtige(n) die Berliner Wissenschafts-Verlag GmbH, Zahlungen von meinem/unserem Konto mittels Lastschrift einzuziehen. Zugleich weise(n) ich/wir mein/unser Kreditinstitut an, die von auf mein/unser Konto gezogenen Lastschriften einzulösen:\*\*\*

.....  
Kontoinhaber (Name, Vorname)

.....  
Anschrift (falls abweichend)

.....  
IBAN

.....  
BIC

\*\*\* Es gelten die unter <https://www.bwv-verlag.de/shop/bwv/cms/texte.sepa/> aufgeführten Konditionen. Gläubiger-Identifikationsnummer: DE89ZZZ0000672614.

.....  
Datum | 1. Unterschrift

### ABSENDER

.....  
Name Vorname

.....  
Institution

.....  
Straße Hausnr. | Zusatz

.....  
Postleitzahl Ort

.....  
E-Mail

\* Preise inkl. MwSt. [D], sofern nicht anders angegeben. Lieferung versandkostenfrei in Deutschland; ins Ausland zzgl. Versandkostenpauschale von € 7,95 pro Versandstück. E-Books zum Download erhältlich unter [www.bwv-verlag.de](http://www.bwv-verlag.de). Wir sind berechtigt, Ihnen Informationen über Waren und Dienstleistungen, die den von Ihnen in Anspruch genommenen ähneln, zuzusenden. Dieser Verwendung können Sie jederzeit per E-Mail an [newsletter@bwv-verlag.de](mailto:newsletter@bwv-verlag.de) widersprechen, ohne dass Ihnen andere Kosten als die Übermittlungskosten nach den Basistarifen entstehen.

Als Verbraucher haben Sie das Recht, diesen Vertrag ohne Angabe von Gründen binnen 14 Tagen ab Erhalt der Ware zu widerrufen. Die Kosten der Rücksendung trägt der Verlag. Aktualisierungslieferungen werden automatisch vorgemerkt und nach Erscheinen berechnet und geliefert. Diese Fortsetzungen können jederzeit abbestellt werden. Ein Widerrufsrecht für elektronische Datenträger besteht nicht, wenn die Versiegelung der Verpackung entfernt wurde. Sämtliche Informationen zu Ihrem gesetzlichen Widerrufsrecht, unseren AGB und Hinweise zum Datenschutz finden Sie unter [www.bwv-verlag.de](http://www.bwv-verlag.de). Gerne senden wir Ihnen diese Informationen auf Ihren Wunsch zu. Bitte rufen Sie uns an unter Tel. 030-8417-700.

.....  
Datum | 2. Unterschrift

Berliner Wissenschafts-Verlag | Markgrafenstr. 12-14 | 10969 Berlin

Tel. 030 84 17 70-0 | Fax 030 84 17 70-21

[www.bwv-verlag.de](http://www.bwv-verlag.de) | [bwv@bwv-verlag.de](mailto:bwv@bwv-verlag.de)



Berliner  
Wissenschafts-Verlag