

# ***Finans og markedsanalyse***

Nytt:

## **Commodity and Financial market analyses**

- Weekly price volatility in the salmon market. Is there a time and cross weight dependence?
- Forecasting salmon prices 1-8 weeks into the future: The performance of time series forecasting models
- The term structure of futures contracts at Nord Pool. Can simple trading strategies generate (abnormal) profits?
- Is oil driving the volatility in the corn market?
- Electricity prices and weather: Is the Nord Pool futures market good at forecasting the weather?
- Commodities and stocks: A market of one, two or many?
- Buy winners and sell losers. Has there been a momentum effect in the XX stock market since 1990?
- Contrarian strategies in the xx stock market: Can the market be beat?
- Risk and return in emerging markets – what about Africa?
- The increasing number of Grey Panthers. What is the effect on stock prices?
- Can exchange rates forecast commodity prices? An empirical analysis of oil prices and major currencies.
- High Risk = High Return? Results from investing in low risk stocks in the XX stock market.

Kontaktpersoner: Ole Gjøølberg <http://www.umb.no/ior/ansatte/ole.gjolberg>  
Marie Steen <http://www.umb.no/ior/ansatte/marie.steen>

Tidligere forslag – fortsatt aktuelle:

## **Masters theses within commodity market analysis**

The Department is establishing a research group within *commodity market analysis*. The Commodity Market Group (CMG) will consist of several members from the UMB School of Economics and Business staff.

## **Commodities**

Commodities will be defined widely: agricultural commodities, metals, energy (oil, petroleum products, electricity, coal). Studies involving financial market data will also be relevant.

## **Market analysis**

Econometric studies of market structures, price and quantity relationships; time series, cross sectional data, panel data

## **Thesis writing and supervision**

Students writing their theses on commodity markets will work in a group, closely connected to the CMG. There will be organized workshops in which both students and CMG-members will participate in order to develop hypotheses, discuss methods etc.

*Contact:*

*Ole Gjølberg*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/ole.gjolberg>

*Atle Guttormsen*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/atle.guttormsen>

*Marie Steen*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/marie.steen>

*Olvar Bergland*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/olvar.bergland>

## **Mikroøkonomi/økonometri**

### **Økonometriske analyser av finans-, energi og varemarkeder**

Studentene kan velge en lang rekke markeder/produkter innenfor finans og/eller råvarehandel og gjennomføre empiriske (økonometriske) analyser av disse. Det forutsettes at studentene har god kompetanse innen statistikk og økonometri, og at de på forhånd har gjennomgått minst tre av følgende kurs: BUS323, BUS322, BUS321 og BUS320. Gjennom å følge disse kursene vil man oppdage en rekke interessante problemstillinger som kan danne grunnlag for masteroppgaver.

*Kontaktpersoner:*

*Ole Gjølberg*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/ole.gjolberg>

*Atle Guttormsen*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/atle.guttormsen>

*Marie Steen*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/marie.steen>

*Olvar Bergland*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/olvar.bergland>

### **Effektivitetsanalyser**

Effektivitetsanalyser blir brukt på mange område for å finne fram til tekniske og økonomiske effektive foretak. Dette gjeld både i privat og offentlig sektor. M.a. kan effektivitetsanalyse nyttast til finne marginal kostnadene ved effektiv drift. Det er aktuelt å nytte både Data Envelopment Analysis (DEA) og Stochastic Frontier Analysis (SFA) av analyse ulike sektorar.

*Kontaktperson: Olvar Bergland*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/olvar.bergland>

### **Bayesianske metodar i økonometri**

Bayesianske metodar vert meir vanlege i økonometriske analyser. Det er aktuelt å samanlikne resultatet frå tradisjonelle økonometriske metodar med resultatet frå Bayesianske metodar som tek omsyn til tidlegare (prior) informasjon.

*Kontaktperson: Olvar Bergland*      <http://www.umb.no/ior/ansatte/olvar.bergland>

### **Markedskonsentrasjon i finansiell sektor og nyetablering**

Restrukturering i finansiell sektor har ført til færre, men større, aktører og geografisk sentralisering. Mindre konkurranse mellom finansinstitusjonar i distrikta *kan* ha negative konsekvensar for det lokale næringslivet, og kan hende særleg for nyetablering. Det er av interesse å forstå betre samspelet mellom finansinstitusjonar og lokal nyetablering både på grunnlag av konkurranse- og distriktpolitikk.

*Kontaktperson: Olvar Bergland <http://www.umb.no/ior/ansatte/olvar.bergland>*