

CAROLIN MARTIN

LEHRSTUHL FÜR VOLKSWIRTSCHAFTSLEHRE,
INSBESONDERE WIRTSCHAFTSPOLITIK
FAKULTÄT FÜR SOZIAL- UND WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN
OTTO-FRIEDRICH-UNIVERSITÄT BAMBERG



Vorlesung: Regulierung und Kontrolle von Finanzmärkten

Kursbeschreibung

In dieser Veranstaltung erörtern wir die Frage, wie sich bestimmte regulative Eingriffe auf die Dynamik internationaler Finanzmärkte auswirken können. Ausgangspunkt der Überlegungen ist die Beobachtung, dass die Dynamik internationaler Finanzmärkte maßgeblich durch Interaktionen zwischen heterogenen und begrenzt rationalen Marktteilnehmern geprägt ist.

Themengebiete

- 1 Internationale Finanzmärkte: Effizienz und Dynamik von Finanzmärkten – Marktteilnehmer und Anlagestrategien – Künstliche Finanzmärkte als Analyseinstrument
- 2 Transaktionssteuern: Einige theoretische und empirische Ergebnisse – Transaktionssteuern und Anlegerverhalten – Interaktionen zwischen Finanzmärkten
- 3 Zentralbankinterventionen: Einige theoretische und empirische Ergebnisse – Interventionen und Anlegerverhalten – Interaktionen zwischen Devisenmärkten
- 4 Handelsunterbrechungen: Einige theoretische und empirische Ergebnisse – Handelsunterbrechungen und Anlegerverhalten – Handelsunterbrechungen und nichtlineare technische Analyse
- 5 Preiskontrollen: Einige theoretische und empirische Ergebnisse – Preisgrenzen und Lock-in Effekte – Strategische Reaktionen auf Preiskontrollen

Raum- und Zeitkoordinaten

Vorlesung: Freitag, 10:00-12:00, Raum F21/02.18

Übung: Donnerstag, 14:00-16:00, Raum RZ/01.03

Begleitende Materialien

Siehe Virtueller Campus.

Literatur

Überblick: Westerhoff, F. (2008): The use of agent-based financial market models to test the effectiveness of regulatory policies. *Jahrbücher für Nationalökonomie und Statistik*, 228, 195-227.
Westerhoff, F. and Franke, R. (2018): Agent-based models for economic policy design: two illustrative examples. In: Chen, S.-H., Kaboudan, M. and Du, Y.-R. (eds.) *The Oxford Handbook of Computational Economics and Finance*. Oxford University Press, Oxford, 520-558.
Grundlagen: Hommes, C. (2006): Heterogeneous agent models in economics and finance. In: Tesfatsion, L. and Judd, K. (eds.): *Handbook of Computational Economics, Volume 2, Agent-Based Computational Economics*. North-Holland, Amsterdam, 1109-1186.
LeBaron, B. (2006): Agent-based computational finance. In: Tesfatsion, L. and Judd, K. (eds.): *Handbook of Computational Economics, Volume 2, Agent-Based Computational Economics*. North-Holland, Amsterdam, 1187-1233.
Westerhoff, F. (2009): Exchange rate dynamics: A nonlinear survey. In: Rosser, J.B., Jr. (ed): *Handbook of Research on Complexity*. Edward Elgar, Cheltenham, 287-325.