

## SPIS TREŚCI

Podziękowanie .....	3
Od redakcji .....	5
Sylwetka naukowa śp. Profesora Zygmunta Zielińskiego .....	7
Jacek Osiewalski – Nowe hybrydowe modele wielowymiarowej zmienności (perspektywa bayesowska) .....	15
Maria Blangiewicz, Paweł Miłobędzki – Hipoteza racjonalnych oczekiwań struktury terminowej polskiego rynku depozytów międzybankowych .....	23
Anna Pajor – Bayesowski wybór portfela z wykorzystaniem modeli MSV .....	40
Krystyna Strzała – Panelowe testy stacjonarności – możliwości i ograniczenia .....	56
Bogusław Guzik – Prosta metoda doboru zestawu nakładów w modelach DEA .....	74
Marek Raczko – Problem premii <i>forward</i> na rynku walutowym – analiza teoretyczna z zastosowaniem eksperymentu Monte Carlo .....	91
Stanisław Urbański – Wpływ opóźnionych zmiennych warunkowych na zmiany stóp zwrotu akcji notowanych na GPW w Warszawie .....	107
Michał Grotowski – Zastosowanie modelu logitowego do weryfikacji skuteczności analizy formacji cenowych .....	126
Łukasz Kwiatkowski – Markov Switching SV w modelowaniu zmienności finansowych szeregów czasowych .....	147

## RECENZJE

Peter von der Lippe – Index Theory and Price Statistics, Peter Lang Publishing, 2007, s. 572 .....	169
---	-----

## SPRAWOZDANIA

Krzysztof Jajuga, Mirosław Szreder, Marek Walesiak – Sprawozdanie merytoryczne z Konferencji Naukowej SKAD 2008 nt. „Klasyfikacja i analiza danych – teoria i zastosowania” .....	172
---	-----

## CONTENTS

Acknowledgment .....	3
From the Editor .....	5
Professor Zygmunt Zieliński (1929-2009) – Life and Work .....	7
Jacek Osiewalski – New Hybrid Models of Multivariate Volatility (a Bayesian Perspective)	15
Maria Blangiewicz, Paweł Miłobędzki – The Rational Expectations Hypothesis of the Term Structure at the Polish Interbank Market .....	23
Anna Pajor – Bayesian Portfolio Selection with MSV Models .....	40
Krzyszyna Strzała – Panel Unit Root Tests – Potential and Limitations .....	56
Bogusław Guzik – Simple Method for Input Selection in DEA Models .....	74
Marek Raczko – The Forward Premium Puzzle – Theoretical Analysis with a use of Monte-Carlo Experiment .....	91
Stanisław Urbański – The Impact of the Lagged Condition Variables on the Changes to the Rates of Return on the Shares Quoted on the Warsaw Stock Exchange .....	107
Michał Grotowski – A Logit Analysis of Efficacy of Charting Patterns .....	126
Łukasz Kwiatkowski – Markov Switching SV Processes in Modelling Volatility of Financial Time Series .....	147

## BOOK REVIEW

Peter von der Lippe – Index Theory and Price Statistics, Peter Lang Publishing, 2007, s. 572 .....	169
---	-----

## REPORTS

Krzysztof Jajuga, Mirosław Szreder, Marek Walesiak – Report on SKAD 2008 Conference „Classification and Analysis of Data” – Theory and Applications” .....	172
---	-----