

Bursa indiană de valori și marea recesiune*

Arindam MANDAL

Siena College, Loudonville, SUA
amandal@siena.edu

Prasun BHATTACHARJEE

East Tennessee State University, Johnson City, SUA
bhatacp@etsu.edu

Rezumat. *Acest studiu analizează impactul apariției Marii Recesiuni a anului 2007 asupra comportamentului bursei de valori indiene. Indexul SENSEX al Bursei de Valori Bombay este analizat pe perioada premergătoare recesiunii, între ianuarie 2002 și noiembrie 2007 și pe perioada ulterioară apariției recesiunii între decembrie 2007 și iulie 2010. Au fost observate creșteri substanțiale ale volatilității în perioada imediat după apariția recesiunii, însă nu au fost remarcate diferențe remarcabile între veniturile realizate în cele două perioade. Au fost înregistrate corelări ale veniturilor și volatilității între indicii SENSEX și alți indici bursieri majori, în perioada postrecesiune. Rezultatele noastre trag concluzia unei dominații a factorilor globali în influențarea comportamentului bursei de valori indiene în perioade de dificultate economică.*

Cuvinte-cheie: Marea Recesiune, SENSEX, contaminare, volatilitate, venituri zilnice.

Cod JEL: J08.

Cod REL: 12E.

* Publicat integral în limba engleză, în *Theoretical and Applied Economics*, Volumul XIX (2012), No. 3 (568) și pe www.ectap.ro