

## عنوان مقاله:

تخمین و پیشبینی H-گام به جلوی ارزش در برابر ریسک شرطی شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران؛ رویکرد نوین HWES

## محل انتشار:

مجله ی مهندسی صنایع و مدیریت شریف، دوره 35، شماره 12 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 7

## نویسندگان:

احسان محمدیان امیری - دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه صنعتی خواجه نصیر الدین طوسی

سیدبابک ابراهیمی - دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه صنعتی خواجه نصیر الدین طوسی

## خلاصه مقاله:

یکی از مشخصه‌های اصلی بازارهای سرمایه، تلاطم شدید در قیمت‌های سهام است؛ از این رو وجود سازوکاری برای اندازه‌گیری و پیشبینی ریسک اهمیت بالایی یافته است. از جمله ابزارهای شناخته شده برای محاسبه ریسک، ارزش در برابر ریسک شرطی است. در این مقاله سعی شده است تا نخست با استفاده از مدل‌های واریانس ناهمسانی شرطی به برآورد ارزش در برابر ریسک شرطی پرداخته شود و سپس به پیشبینی روزانه (یک گام به جلو) و هفتگی (پنج گام به جلو) با استفاده از روش کلاسیک و روش‌های هموارسازی نمایی هلت - وینترز (HWES) پرداخته شود. برای ارزیابی برآورد و پیشبینی ارزش در برابر ریسک شرطی از پنج آزمون پسا‌آزمایی استفاده شده است. با توجه به عملکرد روش هموارسازی نمایی هلت - وینترز ضریبی با سه پارامتر هموارساز در سطوح اطمینان ۹۵ درصد و ۹۹ درصد، این روش به عنوان روش برتر در پیشبینی روزانه و هفتگی ارزش در برابر ریسک شرطی شناخته شده است.

## کلمات کلیدی:

ارزش در برابر ریسک شرطی، مدل‌های GARCH، روش‌های خانواده هموارسازی نمایی هلت - وینترز، شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1192388>

