

عنوان مقاله:

بررسی مدل‌های محاسبه ریسک Cvar و Var وزن بهینه از دارایی‌ها در سبده از دارایی بانکها در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی حسابداری، اقتصاد و مدیریت مالی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

حدیث جهدکاران - دانشجوی کارشناسی ارشد دانشکده اقتصاد و حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران جنوب

محسن صیقلی - استادیار و عضو هیات علمی دانشکده اقتصاد و حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران جنوب

خلاصه مقاله:

هدف اصلی این پژوهش بررسی مدل‌های محاسبه ریسک var و $cvar$ ، وزن بهینه از دارایی‌ها (در سبده از دارایی بانک‌ها) در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. این پژوهش برای شاخص صنایع منتخب در بورس اوراق بهادار (از جمله انبوه سازان، بانک، بیمه و پتروشیمی) به عنوان سبده از دارایی بانک‌ها صورت گرفته است. پس از محاسبه ارزش در معرض ریسک به 4 روش میانگین متحرک، میانگین موزون نمایی، شبیه سازی تاریخی و واریانس ناهمسان شرطی تعمیم یافته و مقایسه آن با نظریه مقدار کرانگیر دریافتیم که دم‌های توزیع از روش نظریه مقدار کرانگیر بهتر تخمین زده می‌شود. از این رو نتایج مقادیر ریزش مورد انتظار در نظریه مقدار کرانگیر قابلیت اتکای بیشتری دارد. از طرفی نظریه مقدار کرانگیر تنها برای نمونه‌های بسیار بزرگ کاربرد دارد و برای نمونه‌های کوچک نتایج رضایت بخشی را ارائه نمی‌کند. در نهایت مقادیر ریزش مورد انتظار برای صنایع مختلف، با ارزش در معرض ریسک یکسان، تفاوت دارد.

کلمات کلیدی:

ریسک، $cvar$ ، var ، وزن بهینه، بانک، دارایی بانکها

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/587844>

