

عنوان مقاله:

برآورد ارزش در معرض ریسک شاخص صنعت فلزات سیاسی تحت اثر شوک های نرخ ارز

محل انتشار:

فصلنامه پژوهش های اقتصادی ایران، دوره 19، شماره 59 (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 28

نویسندگان:

شیوا زمانی - عضو هیات علمی دانشیار دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف

مجید علی فر - کارشناس ارشد اقتصاد مالی از دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف

خلاصه مقاله:

در این مقاله اثر شوک های نرخ ارز را در تلاطم شاخص فلزات اساسی لحاظ کرده و برای مدل سازی آن از یک مدل ARJI-GARCH استفاده می کنیم به این منظور ابتدا از مدل شدت جهش شرطی خود برگشت ARJI برای مدل سازی تلاطم نرخ ارز استفاده میکنیم سپس نتیجه آن را برآورد تلاطم شاخص صنعت فلزات اساسی در یک مدل GARCH به کار می بریم در ادامه از تلاطم برآورد شده با مدل ARJI-GARCH ارزش در معرض ریسک VAR شاخص فلزات اساسی را محاسبه می کنیم در پایان دقت و کفایت ارزش در معرض ریسک با آزمون های آن بررسی می شود به علاوه ارزش در معرض ریسک حاصل با نتایج مدل شبیه سازی تاریخی موزون شده در طول زمان و مدل های GARCH بدون در نظر گرفتن نرخ ارز مقایسه می شود این مقایسه نشان می دهد که در مورد شاخص صنعت فلزات اساسی محاسبه VAR با در نظر گرفتن شوک های نرخ ارز در مدل ARJI_GARCH نسبت به مدل های مورد مقایسه نتایج بهتری دارد

کلمات کلیدی:

مدل شدت جهش شرطی خود برگشت، شوک نرخ ارز، شاخص صنعت فلزات اساسی، ارزش در معرض ریسک

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/682296>

