

## عنوان مقاله:

رتبه بندی مدل‌های پارامتریک ارزش در معرض خطر با لحاظ کردن موقعیت معاملاتی سهامدار(کاربرد توابع توزیع نامتقارن در مدل های خانواده (GARCH)

## محل انتشار:

فصلنامه پژوهشنامه اقتصادی، دوره 17، شماره 66 (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 28

## نویسندگان:

هادی حیدری - دانشجوی دکتری دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف-

غلامرضا کشاورزحداد - دانشیار دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف،

## خلاصه مقاله:

در این مقاله با استفاده از مدل های خانواده GARCH به تخمین ارزش در معرض خطر دارایی ها برای معامله گران بازار سهام تهران در دو موقعیت خرید و فروش میپردازیم. با توجه به رفتار نامتقارن بازدهی قیمت‌ها در بازار سهام تهران (TEPIX) هنگام خرید یا فروش از توابع توزیع نرمال نامتقارن 1 و T-student نامتقارن 2 برای افزایش دقت مدل‌های ارزش در معرض خطر داراییها در دو حالت خرید یا فروش استفاده میکنیم. با تعمیم سنج‌های تنبیهی شنر و دیگران(2012) 3 برای لحاظ کردن موقعیت فروش در ارزیابی عملکرد مدل‌های پارامتریک نشان دادیم که مدل‌های EGARCH و GJRGARCH با توابع توزیع نامتقارن دارای عملکرد بسیار دقیق تری هستند. همچنین آزمون آماری توانایی پیش بینی مکمل نشان میدهد که با توجه به انتخاب مدل مبنا (GJRGARCH) سایر مدل‌های پارامتریک در مقایسه با مدل مبنا دارای میانگین خطای برابر نیستند و استفاده از توابع توزیع های نامتقارن در مدل‌های EGARCH و GJRGARCH به شدت باعث ارتقاء رتبه آنها شده است.

## کلمات کلیدی:

ارزش در معرض خطر، موقعیت معاملاتی، مدل های پارامتریک و رتبه بندی عملکرد مدل‌ها

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/764489>

