

عنوان مقاله:

مقایسه توان تبیین مدل های پارامتریک (اقتصاد سنجی) و ناپارامتریک (مونت کارلو) در سنجش میزان ارزش در معرض خطر پرتفوی شرکت های سرمایه گذاری جهت تعیین پرتفوی بهینه در بازار سرمایه ایران

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 6، شماره 22 (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسنده:

غلامرضا زمردیان - عضو هیئت علمی دانشکده مدیریت دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز

خلاصه مقاله:

برای هر تصمیم سرمایه گذاری در اقتصاد، ما نیاز داریم با توجه به تابع مطلوبیت فرد سرمایه گذار که یک موضوع رفتاری می باشد، میزان عایدات آن تصمیم را با میزان خطرات آن در یک ترازو نسبتا دقیق سنجش نمائیم، تا فرد مورد نظر بتواند انتخاب درست داشته باشد. به منظور محاسبه دقیق بازده و به ویژه ریسک سرمایه گذاری ها، مدل های متفاوتی برای پیش بینی ریسک پا به عرصه وجود گذاشته اند تا میزان ریسک را با توجه به نیاز مدل و چگونگی پراکندگی داده ها محاسبه نمایند. در این پژوهش ما میزان ریسک ارزش در معرض خطر پرتفوی بیست و یک شرکت سرمایه گذاری را از طریق دو روش پارامتریک (اقتصاد سنجی) و ناپارامتریک (مونت کارلو) مورد بحث قرار می دهیم و آنگاه از طریق آزمون لویز مطلوب ترین روش را معرفی می نمائیم.

کلمات کلیدی:

ریسک، بازده، پرتفوی، ارزش در معرض خطر، شرکت های سرمایه گذاری، روش پارامتریک، روش ناپارامتریک

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/958702>

