



# Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition)

*Quang Huy Tran*

Download now

[Click here](#) if your download doesn't start automatically

# Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition)

Quang Huy Tran

## Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition)

Quang Huy Tran

Diplomarbeit aus dem Jahr 2010 im Fachbereich BWL - Investition und Finanzierung, Note: 1,7, Universität Mannheim, Veranstaltung: Risikomanagement, Sprache: Deutsch, Abstract: Seit langer Zeit wurde bei der Untersuchung von Finanzmarktdaten statistische Methoden angewendet, die eine konstante Volatilität voraussetzen. Der Grund hierfür war das Fehlen einer Alternative, die die sich über die Zeit hinweg variierende Volatilität von Finanzmarktdaten betrachtet. Ein wichtiger Durchbruch in der Ökonometrie, der diesen Umstand zu berücksichtigen versucht, ist die Klasse der sogenannten Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (ARCH)-Modelle von Professor Robert Engle im Jahr 1982. Sie ermöglicht die signifikant bessere Beschreibung der Eigenschaften von Zeitreihen und die Modellierung von sich zeitlich verändernden Volatilitäten. Die ARCH-Famile und deren Verallgemeinerung (GARCH-Modelle) werden im zweiten Kapitel der vorliegenden Arbeit als Grundlage vorgestellt. Um den GARCH-Prozess zu verdeutlichen, wird ein Anwendungsbeispiel gebracht, wobei die Renditezeitreihe des Deutsche Aktienindex (DAX) als Datenquelle für die Parameterschätzung des GARCH-Modells verwendet wird. Anhand der Schätzung werden die Volatilitäten des DAX anschließend prognostiziert. Allerdings sind diese Modelle auf ihre univariate Betrachtung beschränkt, weil sich die bedingte Varianz nur auf eine Finanzzeitreihe bezieht und daher unabhängig ist. Außerdem spielt nicht nur die Berücksichtigung der sich zeitlich verändernden Volatilität, auch das Verständnis über die gegenseitigen und dynamischen Beziehungen zwischen Renditen verschiedener Wertpapiere eine immer wichtigere Rolle für den Entscheidungsprozess. Denn ökonomische Globalisierung und Internetkommunikation unterstützen die Integration der weltweiten Finanzmärkte signifikant, wodurch solche Wechselbeziehungen ausgebaut werden. Deshalb werden im dritten Kapitel die multivariaten generalisierten ARCH (GARCH)-Modelle, die

 [Download Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multi ...pdf](#)

 [Read Online Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Mul ...pdf](#)

## **Download and Read Free Online Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) Quang Huy Tran**

---

### **From reader reviews:**

#### **James Lindberg:**

Book is actually written, printed, or created for everything. You can recognize everything you want by a publication. Book has a different type. As it is known to us that book is important matter to bring us around the world. Alongside that you can your reading proficiency was fluently. A guide Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) will make you to end up being smarter. You can feel far more confidence if you can know about almost everything. But some of you think this open or reading the book make you bored. It's not make you fun. Why they might be thought like that? Have you looking for best book or acceptable book with you?

#### **Leif Gibbs:**

Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) can be one of your beginning books that are good idea. Most of us recommend that straight away because this guide has good vocabulary that will increase your knowledge in vocabulary, easy to understand, bit entertaining but still delivering the information. The copy writer giving his/her effort to get every word into delight arrangement in writing Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) although doesn't forget the main point, giving the reader the hottest along with based confirm resource data that maybe you can be among it. This great information can easily drawn you into brand-new stage of crucial considering.

#### **Chris Manley:**

Your reading 6th sense will not betray anyone, why because this Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) reserve written by well-known writer we are excited for well how to make book that may be understand by anyone who have read the book. Written inside good manner for you, leaking every ideas and writing skill only for eliminate your hunger then you still hesitation Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) as good book not simply by the cover but also through the content. This is one reserve that can break don't ascertain book by its cover, so do you still needing a different sixth sense to pick that!? Oh come on your reading sixth sense already told you so why you have to listening to a different sixth sense.

#### **Carl Fox:**

Don't be worry when you are afraid that this book can filled the space in your house, you will get it in e-book approach, more simple and reachable. This Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) can give you a lot of pals because by you considering this one book you have factor that they don't and make anyone more like an interesting person. This book can be one of one step for you to get success. This guide offer you information that perhaps your friend doesn't know, by knowing more than other make you to be great persons. So , why hesitate? We need to have Value-

At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition).

**Download and Read Online Value-At-Risk Bestimmung Unter  
Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition)  
Quang Huy Tran #WNHDT6U7LP8**

## **Read Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) by Quang Huy Tran for online ebook**

Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) by Quang Huy Tran Free PDF download, audio books, books to read, good books to read, cheap books, good books, online books, books online, book reviews epub, read books online, books to read online, online library, greatbooks to read, PDF best books to read, top books to read Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) by Quang Huy Tran books to read online.

## **Online Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) by Quang Huy Tran ebook PDF download**

**Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) by Quang Huy Tran Doc**

**Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) by Quang Huy Tran Mobipocket**

**Value-At-Risk Bestimmung Unter Anwendung Von Multivariaten Garch-Modellen (German Edition) by Quang Huy Tran EPub**