



Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition)

Michael Engler

[Download now](#)

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

Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition)

Michael Engler

Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) Michael Engler

Diplomarbeit aus dem Jahr 2006 im Fachbereich Mathematik - Stochastik, Note: 2,0, Friedrich-Schiller-Universität Jena (Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät), 20 Quellen im Literaturverzeichnis, Sprache: Deutsch, Abstract: Die vorliegende Arbeit widmet sich der entscheidenden Bedeutung der Wahl eines geeigneten Risikomodells, indem mittels zweier verschiedener Value at Risk bzw Conditional Value at Risk (expected shortfall) -Berechnungsmethoden – der Historische Simulation und der Monte Carlo Simulation - für jeweils gleiche Portfolios überprüft wird, ob diese trotz theoretisch gleichen Risikos zu verschiedenen Ergebnissen führen. Das Ziel ist es dabei, folgende Kernfragen zu beantworten:

I. Welche Auswirkung hat die Wahl der Berechnungsmethode auf die Höhe der jeweiligen Risikokennzahl?

II. Welche Auswirkung hat die Wahl der Berechnungsmethode auf die Anzahl der Fälle, die von der Risikokennzahl nicht erfasst werden?

III. Welche Auswirkung hat die Wahl der Berechnungsmethode auf die Höhe der Eigenkapitalunterlegung?

IV. Welche Auswirkung hat die Wahl der Risikokennzahl (VaR oder CVaR) auf die Höhe der Eigenkapitalunterlegung?

V. Welche Auswirkung hat die Wahl der Berechnungsmethode auf die Präferenzreihenfolge eines Entscheiders, der a) nur aufgrund der Risikokennzahl und b) nur aufgrund der Höhe der Eigenkapitalunterlegung entscheidet?

VI. Welche Auswirkung hat die Wahl der Risikokennzahl auf die Präferenzreihenfolge eines Entscheiders, der nur aufgrund der Höhe der Risikokennzahl entscheidet?

Zur Beantwortung dieser Fragen werden in Kapitel 2 grundlegende Überlegungen zur Messung von Marktrisiken bei der Kapitalanlage durchgeführt. Die beiden Risikokennzahlen VaR und CVaR werden ausführlich erläutert und verglichen. Am Ende des Kapitels wird das bereits erwähnte Backtesting in der speziellen Form der „Basler Ampel“ dargestellt. Daraufhin werden in Kapitel 3 die beiden unterschiedlichen Berechnungsmethoden „Historische Simulation“ und „Monte Carlo Simulation“ mit ihren Vor- und Nachteilen erklärt. Im vierten Kapitel werden anhand verschiedener Portfolios die konkreten Risikokennzahlen berechnet. Dazu werden zuerst der Aufbau des Modells und dann die erhaltenen Ergebnisse dargestellt. Abgeschlossen wird die Arbeit durch ein Fazit, in dem die wichtigsten Ergebnisse nochmals zusammengefasst werden und eine Bewertung der Ergebnisse erfolgt.

 [Download Simulation von Value at Risk und Conditional Value ...pdf](#)

 [Read Online Simulation von Value at Risk und Conditional Val ...pdf](#)

Download and Read Free Online Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) Michael Engler

From reader reviews:

Margaret Wright:

Now a day people that Living in the era exactly where everything reachable by match the internet and the resources in it can be true or not require people to be aware of each facts they get. How many people to be smart in receiving any information nowadays? Of course the answer is reading a book. Examining a book can help men and women out of this uncertainty Information specifically this Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) book since this book offers you rich information and knowledge. Of course the data in this book hundred per-cent guarantees there is no doubt in it you probably know this.

Etsuko Siler:

Reading a publication tends to be new life style in this particular era globalization. With examining you can get a lot of information that could give you benefit in your life. Along with book everyone in this world may share their idea. Publications can also inspire a lot of people. Many author can inspire all their reader with their story or their experience. Not only situation that share in the publications. But also they write about the data about something that you need illustration. How to get the good score toefl, or how to teach your young ones, there are many kinds of book that you can get now. The authors on this planet always try to improve their talent in writing, they also doing some research before they write to the book. One of them is this Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition).

Marian Buell:

Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) can be one of your beginning books that are good idea. Most of us recommend that straight away because this publication has good vocabulary that may increase your knowledge in vocab, easy to understand, bit entertaining but still delivering the information. The writer giving his/her effort to set every word into delight arrangement in writing Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) but doesn't forget the main place, giving the reader the hottest and also based confirm resource information that maybe you can be among it. This great information can drawn you into fresh stage of crucial pondering.

Tommy Wright:

Your reading sixth sense will not betray you actually, why because this Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) e-book written by well-known writer who knows well how to make book which can be understand by anyone who else read the book. Written with good manner for you, leaking every ideas and producing skill only for eliminate your hunger then you still skepticism Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) as good book not only by the cover but also through the content. This is one reserve that

can break don't evaluate book by its deal with, so do you still needing an additional sixth sense to pick that!? Oh come on your looking at sixth sense already told you so why you have to listening to a different sixth sense.

**Download and Read Online Simulation von Value at Risk und
Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition)
Michael Engler #TIK1MPB9S6R**

Read Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) by Michael Engler for online ebook

Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) by Michael Engler Free PDF d0wnl0ad, 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 Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) by Michael Engler books to read online.

Online Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) by Michael Engler ebook PDF download

Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) by Michael Engler Doc

Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) by Michael Engler Mobipocket

Simulation von Value at Risk und Conditional Value at Risk bei Wechselkursrisiken (German Edition) by Michael Engler EPub