



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

آیا عدم تقارن مشترک یا خاص در سهام فردی ، ریسک مجموعه اوراق
بهادار را بازتاب می کنند؟

عنوان انگلیسی مقاله :

Does individual-stock skewness/coskewness reflect
portfolio risk?



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل
با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



بخشی از ترجمه مقاله

6. Conclusion

We analyze the return skewness of smaller portfolios using empirical returns from CRSP. We find that the variables that are traditionally rendered as a main determinant of portfolio skewness, such as co-skewness or idiosyncratic skewness, have marginal or no correlation with the empirical portfolio skewness as compared to the number of stocks in a portfolio.

The relationship between diversification and portfolio risk profiles warrants further studies on this topic. Other than Albuquerque (2012), there are few theories that explain the contrast between positive individual stock skewness and negative portfolio skewness. Our findings indicate that the empirical mechanism behind portfolio skewness is more complex than assumed by many of the existing studies.

نتایج:

ما برگشت عدم تقارن مجموعه اوراق بهادار کوچکتر را با استفاده از برگشت های تجربی گرفته شده از CRSP مورد تجزیه و تحلیل قرار می دهیم . ما دریافتیم که متغیرهایی که از لحاظ سنتی به عنوان تعیین کننده های اصلی ارائه می شوند. مانند: عدم تقارن خاص در مقایسه با تعداد سهام در یک مجموعه اوراق بهادار دارای تأثیرات نهایی (تأثیرات نهایی) بوده و یا هیچ رابطه ای با عدم تقارن مجموعه اوراق تجربی ندارند.

رابطه بین تنوع و پروفایل ریسک مجموعه اوراق بهادار نیاز به تحقیقات بیشتری دارد. در جای دیگر آلباکورک 2012 نظریه هایی را ارائه داد که مبتنی بر آنها تمایز بین عدم تقارن سهام فردی و عدم تقارن منفی در مجموعه اوراق بهادار را توضیح می دهد. یافته های ما نشان می دهد که مکانیزم تجربی نهفته در عدم تقارن مجموعه اوراق بهادار در تحقیقات ما، نسبت به تحقیقات فعلی، از پیچیدگی بیشتری برخوردار می باشد.



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.