



## بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

تحلیل سیستماتیک ریسک در بازارهای سهام اسلامی با استفاده  
از واین کاپیولا و مدل سازی دلتا CoVaR

عنوان انگلیسی مقاله :

A Systemic Risk Analysis of Islamic Equity Markets using  
Vine Copula and Delta CoVaR Modeling



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

### 5. CONCLUSIONS .

As the size and value of Islamic equity markets increases in trillions the importance of measuring and understanding country-based Islamic market marginal and joint dependence behavior cannot be underscored. This is particularly so because Islamic equity markets are subsets of conventional equity markets in most countries, thus posing a degree of systemic risk to country equity markets through spillover risk effects. The present study, in order to draw and provide new and useful insights about the characteristics of interdependence, systemic risk and spill over risk effects in domestic and global Islamic equity models the downside and upside spillover effects, the systemic risk and the tail dependence risk of Islamic equity market indices from Japan, USA and the UK, and for the DJ Islamic Financials World and USA Islamic indices. The empirical results are obtained by implementing Value-at-Risk (VaR), conditional VaR (CoVaR), Delta conditional VaR ( $\Delta$ CoVaR), canonical vine conditional VaR (c-vine CoVaR), and time-varying and static bivariate and vine copulas models.

### 5. نتیجه‌گیری

همان طور که اندازه و ارزش بازارهای سهام اسلامی تریلیون‌ها افزایش دارد، اهمیت اندازه‌گیری و درک رفتار وابستگی مشترک و حاشیه‌ای بازار اسلامی کشوری نمی‌تواند نادیده انگاشته شود. به این دلیل که در اکثر کشورها بازارهای سهام اسلامی زیرمجموعه بازارهای سهام متعارف هستند، بنابراین میزان ریسک سیستمی در بازارهای سهام کشوری از طریق اثرات خارجی ریسک مطرح می‌شود. پژوهش حاضر، برای ترسیم و ارائه دیدگاه‌هایی جدید و مفید در مورد ویژگی‌های وابستگی متقابل، ریسک سیستمی و اثرات خارجی ریسک در سهام اسلامی جهانی و داخلی اثرات خارجی نزولی و صعودی، ریسک سیستمی و ریسک وابستگی دنباله را در شاخص‌های بازار سهام اسلامی ژاپن مدل-بندی می‌کند. نتایج تجربی از اجرای ارزش در معرض ریسک (VaR)، VaR مشروط (CoVaR)، VaR مشروط دلتا ( $\Delta$ CoVaR)، VaR مشروط واین کانونی (c-vine CoVaR) و مدل‌های کاپیولا واین و دو متغیری استاتیک و وابسته به زمان به دست آمد.



### 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.