

Арифул Хок, Тхи Нгок Киун Ле, Камрул Хассан

Дослідження ролі асиметричної посмішки волатильності у прогнозуванні біржового прибутку

У статті проаналізовано роль асиметричної посмішки прихованої волатильності у прогнозуванні біржового прибутку. Асиметрична посмішка волатильності включає в себе важливу інформацію, особливо коли ринок стикається з поганими новинами. Для оцінки асиметричної посмішки волатильності було обрано опціони у австралійських доларах, канадських доларах, швейцарських франках і британських фунтах, використовувани для торгів на початку, посеред і в кінці дня торгів. Результати дослідження свідчать про те, що асиметрична посмішка волатильності переважає у прогнозуванні біржових прибутків. Крім того, більш крутий нахил посеред дня торгів свідчить про більш високу прогнозну силу асиметричної посмішки волатильності посеред дня торгів у порівнянні з відкриттям і закриттям торгів. Однак прогнозна сила асиметричної посмішки волатильності не є довготривалою, оскільки на фондовому ринку дуже поширене використання важливої інформації, що міститься у асиметричній посмішці інформації. Ці висновки свідчать про те, що асиметрична посмішка волатильності є характерною для прогнозування короткострокових коливань фондового ринку, а трейдери, які ведуть торги вдень або вночі, можуть скористатися їх винятковістю для отримання прибутку від швидких коливань цін на цілодобовому світовому фондовому ринку.

Ключові слова: прихована волатильність, асиметрія, інформаційний контент, обернена асиметричність

Класифікація JEL: G01, G15, G17



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Арифул Хок, Тхи Нгок Киун Ле, Камрул Хассан

Исследование роли асимметричной улыбки волатильности в прогнозировании биржевой прибыли

В статье проанализирована роль асимметричной улыбки скрытой волатильности в прогнозировании биржевой прибыли. Асимметричная улыбка волатильности включает в себя важную информацию, особенно когда рынок сталкивается с плохими новостями. Для оценки асимметричной улыбки волатильности были выбраны опционы в австралийских долларах, канадских долларах, швейцарских франках и британских фунтах, используемые для торгов в начале, посреди и в конце дня торгов. Результаты исследования свидетельствуют о том, что асимметричная улыбка волатильности преобладает в прогнозировании биржевых прибылей. Кроме того, более крутой наклон посреди дня торгов свидетельствует о более высокой прогнозной силе асимметричной улыбки волатильности посреди дня торгов по сравнению с открытием и закрытием торгов. Однако прогнозная сила асимметричной улыбки волатильности не является долговременной, поскольку на фондовом рынке очень распространено использование важной информации, содержащейся в асимметричной улыбке информации. Эти выводы свидетельствуют о том, что асимметричная улыбка волатильности является характерной для прогнозирования краткосрочных колебаний фондового рынка, а трейдеры, ведущие торги днем или ночью, могут воспользоваться их исключительностью для получения прибыли от быстрых колебаний цен на круглосуточном мировом фондовом рынке.

Ключевые слова: скрытая волатильность, асимметрия, информационный контент, обратная асимметричность

Классификация JEL: G01, G15, G17



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.