

Бікрамадітъя Гхош, Еміра Козаревіч

Мультифрактальний аналіз волатильності для виявлення стадної поведінки та пузиря на прикладі індексу CNX Nifty HFT

Метою статті є виявлення стадної поведінки та пузиря щодо волатильності на ринку капіталу. Більше того, автори зосереджуються на створенні евристики для відносно легкого розуміння спільними інвесторами ступеня ринкової волатильності. Таким чином, можна сказати, що автори зосереджуються на конкретних фінансових інноваціях стосовно виявлення пузиря та стадної поведінки разом з поінформованістю інвесторів. Сліди можливої волатильності та пузиря з'являються, коли вони фіксуються за лагами (лаг1 і лаг2). Фактор волатильності вказує на чіткі сліди стадної поведінки та вбудовану параболічну функцію. Безперервна та циклічна параболічна функція свідчить про слабку присутність «фракталів». По-перше, було використано мультифрактальний безтрендовий флуктуаційний аналіз. По-друге, було використано регуляризовану форму розрахунку показника Херста та аналіз. Обидва тести показують сліди формування нового пузиря через виражену стадну поведінку на прикладі індексу CNX Nifty HFT, а також чіткий зв'язок з топологічним простором Хаусдорфа, який допоможе створити евристику, що дозволить інвесторам бути поінформованими про можливі пузири та стадну поведінку.

Ключові слова: еконофізика, мультифрактальний безтрендовий флуктуаційний аналіз, узагальнений показник Херста.

Класифікація JEL: B16, B23, C52.



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.

Бікрамадітъя Гхош, Эмира Козаревич

Мультифрактальный анализ волатильности для выявления стадного поведения и пузыря на примере индекса CNX Nifty HFT

Целью статьи является выявление стадного поведения и пузыря касательно волатильности на рынке капитала. Более того, авторы сосредотачиваются на создании эвристики для относительно легкого понимания общими инвесторами степени рыночной волатильности. Таким образом, можно сказать, что авторы сосредотачиваются на конкретных финансовых инновациях касательно выявления пузыря и стадного поведения вместе с поинформированностью инвесторов. Следы возможной волатильности и пузыря появляются, когда они фиксируются по лагам (лаг1 и лаг2). Фактор волатильности указывает на четкие следы стадного поведения и встроенную параболическую функцию. Непрерывная и циклическая параболическая функция свидетельствует о слабом присутствии «фракталов». Во-первых, был использован мультифрактальный безтрендовый флуктуационный анализ. Во-вторых, была использована регуляризованная форма расчета показателя Херста и анализ. Оба теста показывают следы формирования нового пузыря из-за выраженного стадного поведения на примере индекса CNX Nifty HFT, а также четкую связь с топологическим пространством Хаусдорфа, который поможет создать эвристику, что позволит инвесторам быть проинформированными о возможных пузырях и стадном поведении.

Ключевые слова: эконофизика, мультифрактальный безтрендовый флуктуационный анализ, обобщенный показатель Херста.

Классификация JEL: B16, B23, C52.



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.