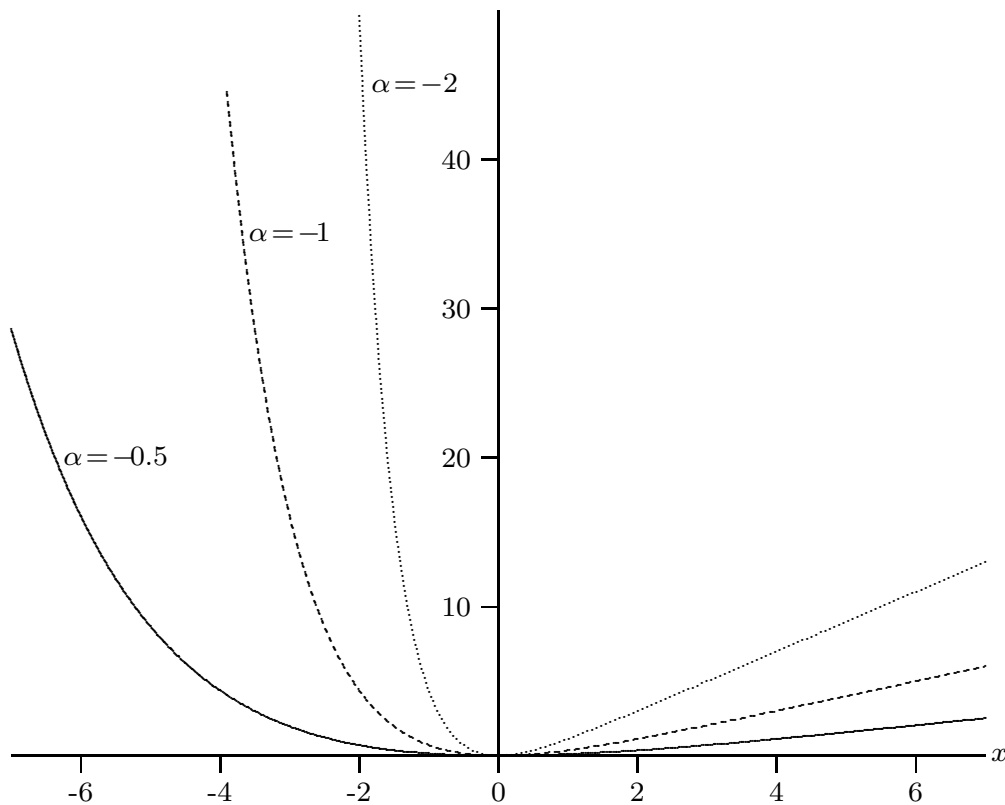


Estymacja kwantyli z funkcją straty LINEX z zastosowaniem do estymacji „Value at Risk”

W niektórych przypadkach szacowania kwantyli, np. w problemie szacowania tzw. „Value at Risk”, błąd polegający na „niedoszacowaniu” może być znacznie groźniejszy niż błąd polegający na „przeszacowaniu”. Wagi przypisywane tym błędom, a w konsekwencji wielkości strat, jakie te błędy mogą spowodować, można opisać za pomocą tzw. funkcji strat typu linex. Ilustruje to następujący rysunek:



Funkcja LINEX: $\exp\{\alpha x\} - \alpha x - 1$

W mojej pogadance podam jawną postać estymatorów kwantyli w modelu gaussowskim i w modelu nieparametrycznym w przypadku takiej funkcji strat.