



BIST 30 VE BIST 100 ENDEKSLERİ TARİHSEL VOLATİLİTE DEĞERLERİ HESAPLAMA YÖNTEMİ

BIST 30 ve BIST 100 Endekslerinin gerçekleşmiş volatiliteleri günlük olarak Kapanış-Kapanış volatilitesi (Close-Close Volatility) hesaplama yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Buna göre bir endeksin t tarihinde geçmiş n işlem günü (t tarihi dahil) için gerçekleşmiş volatilitesi hesaplanırken aşağıdaki formül kullanılmaktadır.

$$Vol_{t,n} = \sqrt{252 \times \frac{1}{n} \times \sum_{i=1}^n (R_{t-i+1} - \bar{R}_{t,n})^2}$$

$$R_t = \ln E_t - \ln E_{t-1}$$

$$\bar{R}_{t,n} = \frac{1}{n} \times \sum_{i=1}^n R_{t-i+1}$$

$Vol_{t,n}$ = Endeksin t zamanında geçmiş n işlem günü (t tarihi dahil) için gerçekleşmiş volatilitesi

E_t = Endeksin t tarihindeki kapanış değeri

n = Volatilitenin hesaplandığı gün sayısı

Volatilitesi değerleri geçmiş 21, 42, 63, 126 ve 252 işlem günü için hesaplanmaktadır.