

عنوان مقاله:

شبیه سازی نرخ سود بازار بین بانکی ریالی ایران در چارچوب تعادل نش و با استفاده از مدل های جستجو

محل انتشار:

فصلنامه نظریه های کاربردی اقتصاد، دوره 7، شماره 3 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 26

نویسندگان:

رضا راعی - استاد مدیریت مالی دانشکده مدیریت دانشگاه تهران

اکبر کمیجانی - استاد اقتصاد دانشکده اقتصاد دانشگاه تهران

مرتضی بکی حسکویی - استادیار دانشکده معارف اسلامی و اقتصاد دانشگاه امام صادق

حمیدرضا جعفری - دانشجوی دکتری مدیریت مالی دانشکده مدیریت دانشگاه تهران

خلاصه مقاله:

بین بانکی بخشی از بازار پول است که در آن بانک ها و مؤسسات اعتباری جهت تامین مالی و مصرف منابع مازاد به صورت کوتاه مدت و با هدف ایجاد تعادل در وضعیت نقدینگی خود وارد معامله می شوند. در چارچوب الگوی کریدوری نرخ سود، بانک مرکزی به منظور اجرای سیاست پولی، کریدور نرخ سود را در بازار بین بانکی تعیین و با استفاده از عملیات بازار باز نرخ سود بازار را به سمت نرخ سود سیاستی هدایت می نماید. بر این اساس برآورد نرخ سود بازار بین بانکی تعادلی از مهمترین چالش های سیاست گذاری پولی به شمار می رود. بدین منظور، پژوهش حاضر در چارچوب الگوهای شبکه ای، یک مدل جست و جوی چهار دوره ای شامل دوره شوک نقدی، جست و جو برای یافتن شریک، چانه زنی و تسویه با بانک مرکزی را ارائه و رفتار بانک های ایران را در بازار بین بانکی شبیه سازی نموده است و در پایان نرخ سود بازار بین بانکی ایران را برای دوره 1397 تا 1398 استخراج می نماید. نتایج نشان می دهد که هر چند میانگین نرخ اعلامی در بازار بین بانکی ایران با میانگین نرخ بدست آمده از مدل این پژوهش یکسان است اما نرخ سود وام دهی و وام گیری بانک های بزرگ که از مدل استخراج شده است تفاوت معنی داری دارند و البته با عقلانیت رفتاری بانک ها سازگار است. همچنین میانگین نرخ های اعلامی بانک ها در دو حالت یکسان است که نشان دهنده انحراف در سیاست گذاری نرخ سود توسط بانک مرکزی است.

کلمات کلیدی:

بازار بین بانکی، تعادل نش، مدل های جستجو، الگوی شبکه ای، کریدور نرخ سود

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1153678>

