

عنوان مقاله:

تحلیل آثار نامتقارن تحولات بازار ارز بر ریسک سرمایه گذاری در بانک های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 12، شماره 46 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسندگان:

مریم زارع زاده مهریزی - گروه حسابداری، واحد تهران غرب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

سمیرا زارعی - گروه حسابداری، واحد تهران غرب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

این مطالعه در صدد است تا با بکارگیری ایده ی تفکیک ریسک الگوسازی شده در صنعت بانکداری به ادوار پرنوسان (پرریسک) و کم نوسان (کم ریسک)، به بررسی دقیق تر اثرات تحولات بازار ارز بر ریسک سرمایه گذاری در صنعت بانکداری بپردازد. در این راستا، از یک الگوی ترکیبی نوین حاصل از به کارگیری الگوی واریانس ناهمسان شرطی نمایی و الگوی راه گزینی مارکوف با تکیه بر داده های روزانه سری زمانی نرخ ارز و شاخص سهام صنعت بانکداری طی دوره زمانی ششم فروردین ماه ۱۳۹۰ الی سی ام بهمن ماه ۱۳۹۸ استفاده شده است. نتایج تحقیق، قالب الگوسازی مبتنی بر مطالعات بی بی (۲۰۱۹) و آلوی و جمازی (۲۰۰۹) که با بکارگیری الگوی ترکیبی MS-TGARCH در الگوسازی روابط میان متغیرهای تحقیق، توسعه یافته است، را به لحاظ آماری و در مورد مطالعاتی ایران تایید نموده است. لذا، بر مبنای این چارچوب تدوین شده، می توان به تحلیل دقیق تر آثار عوامل مختلف بر ریسک الگوسازی شده در یک سری، پرداخت. بر مبنای این شیوه تحلیل، اثرات تحولات بازار ارز بر ریسک سرمایه گذاری در صنعت بانکداری، در دوره های پر ریسک، به مراتب بیشتر از دوره های کم نوسان بوده است.

کلمات کلیدی:

نرخ ارز، ریسک سرمایه گذاری، صنعت بانکداری، مدل ترکیبی MS-GARCH

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1205875>

