

عنوان مقاله:

رویکرد کاپیولا برای مدل بندی ساختار وابستگی قیمت نفت و شاخص های بازار سهام ایران

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 12، شماره 48 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 19

نویسندگان:

مهدی آقاییگی - گروه حسابداری، واحد ملکان، دانشگاه آزاد اسلامی، ملکان، ایران

علی اعتمادی - گروه مالی، واحد تبریز، دانشگاه آزاد اسلامی، تبریز، ایران

میلاذ اسلامیان - گروه حسابداری، واحد مراغه، دانشگاه آزاد اسلامی، مراغه، ایران

خلاصه مقاله:

هدف تحقیق حاضر مدل بندی رابطه بین شاخص های بورس اوراق بهادار تهران با قیمت نفت بود. جامعه آماری در پژوهش حاضر شاخص های کل قیمت، شاخص صنعت، شاخص قیمت ۵۰ شرکت و شاخص بازار دوم و قیمت نفت در بازه زمانی ۲۳/۰۹/۱۳۸۷ تا ۲۵/۱۱/۱۳۹۸ بود. به منظور تجزیه و تحلیل داده ها از روش آماری کاپیولا با استفاده از نرم افزار R استفاده شد. بدین ترتیب با استفاده از هشت تابع کاپیولای نرمال، گامبل، کلایتون، فرانک، جو، گلامبوس، هاستلریس و تابع کاپیولای مقدار حدی تی استیودنت به مدل بندی رابطه بین شاخص ها با قیمت نفت پرداخته شد. نتایج نشان داد که رابطه بین شاخص ها با قیمت نفت با استفاده از تابع کاپیولای کلایتون بهترین نتیجه را دارد. سپس بر اساس تابع کاپیولای برازش داده شده، مقدار همبستگی بر اساس ضرائب همبستگی اسپیرمن رو و کندال تاو محاسبه شد. نتایج تحلیل همبستگی نشان داد که همبستگی بین شاخص ها و قیمت نفت رابطه مثبتی بود. از آنجایی که اکثر متغیرهای مالی دارای توزیع نرمال نیستند، بنابراین تحلیل های مختلفی که در مراکز دانشگاهی استفاده می شود، دچار نتایج اریب هستند، بنابراین پیشنهاد می شود که رابطه بین متغیرهای مالی با استفاده از کاپیولا مدلبندی شود و سپس بر اساس تابع کاپیولای برازش داده شده اقدام به تحلیل، برآورد و پیش بینی شود.

کلمات کلیدی:

شاخص های بورس، قیمت نفت، کاپیولای بیضوی، کاپیولای ارشمیدسی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1490119>

