

عنوان مقاله:

بررسی پویایی روابط نوسانی میان رمزارزهای منتخب

محل انتشار:

مجله چشم انداز مدیریت مالی، دوره 13، شماره 41 (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

سعید معین نمینی - کارشناسی ارشد مهندسی صنایع، گروه سیستم های مالی، واحد علوم و تحقیقات، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران،

حسین محسنی - استادیار، گروه مهندسی صنایع، دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی، تهران، ایران.

خلاصه مقاله:

تحلیل پویایی روابط میان دارایی های مالی از جمله موارد با اهمیت در مباحث مدیریت ریسک و راهبردهای تشکیل سبد سرمایه گذاری است. سرمایه گذاران به جهت پوشش ریسک یا بهینه سازی سبدشان سعی در متنوع سازی دارایی های خود در بازارهای مختلف داشته و در این راستا به تعامل میان بازارها توجه می نمایند. در این پژوهش به تحلیل روابط همبستگی شرطی پویا و سرریز نوسانات در بازده چهار رمزارز شامل بیت کوین، اتریوم، ریپل و لایت کوین از ۱۶/۰۸/۲۰۱۵ الی ۱۴/۰۷/۲۰۲۲ پرداخته شده است. هدف این پژوهش درک و شناسایی سرریزهای نوسانی میان بازار رمزارزها و همچنین برآورد همبستگی متغیر طی زمان میان این دارایی ها با مدل گارچ چندمتغیره شرطی پویا به صورت زوجی است. نتایج حاصل از این تحقیق نشان دهنده وجود اثرات سرریزی نوسان دوطرفه میان تمام رمزارزهای مورد بررسی است. همچنین باتوجه به اینکه در مقاطع بحران، همبستگی میان رمزارزهای مورد بررسی افزایش قابل توجه داشته است، می توان شواهدی از وجود اثرات نامتقارن میان رمزارزها را تایید نمود.

کلمات کلیدی:

مدل همبستگی شرطی پویا، گارچ چندمتغیره، سرریزی نوسان

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1768046>

