

## عنوان مقاله:

بررسی رژیم های قیمتی دو شاخص عمده بازار جهانی نفت (برنت و WTI) قبل و بعد از بحران مالی: کاربرد مارکف سوئیچینگ

## محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد مقداری، دوره 13، شماره 3 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 28

## نویسندگان:

محسن ابراهیمی - هیئت علمی

مجید بابائی آغ اسمعیلی - دانشجو

وحید کفیلی - دانشجو

## خلاصه مقاله:

در این مقاله رژیم های قیمتی دو شاخص عمده بازار جهانی نفت (برنت و WTI) بر اساس داده های هفتگی طی دوره زمانی ۲۵/۵/۲۰۰۷ تا ۳۱/۱/۲۰۰۳ (قبل از بحران مالی) و ۱۴/۱۲/۲۰۱۲ تا ۶/۳/۲۰۰۹ (بعد از بحران مالی)، مورد بررسی قرار گرفته است. برای این منظور از مدل مارکف سوئیچینگ با ضرایب اتورگرسیو پویا استفاده شده است. نتایج نشان می دهد که مدل (AR(۲)-MSMAH(۳)، الگوی بهینه تشریح رژیم های قیمتی شاخص های برنت و WTI قبل و پس از بحران مالی می باشد. هم چنین وقوع بحران مالی اخیر باعث تغییر در رژیم قیمتی مسلط بر برنت می شود در حالی که WTI همچنان در رژیم قبلی خود باقی می ماند. این مسئله منجر به تفاوت های غیرعادی در قیمت های این دو شاخص مهم بازار جهانی نفت پس از وقوع بحران مالی می شود. که دلایل این امر را می توان در تفاوت بین وضعیت بنیادهای بازار این دو معیار و پویایی هایی اخیر بازار نفت جستجو کرد.

## کلمات کلیدی:

رژیم های قیمتی، مدل مارکف سوئیچینگ، بحران مالی، تفاوت های قیمتی غیرعادی

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1820960>

