

عنوان مقاله:

آزمون غیرخطی بودن ریشه واحد در قیمت های نفت خام

محل انتشار:

فصلنامه پژوهشنامه اقتصاد انرژی ایران، دوره 12، شماره 47 (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 36

نویسندگان:

محسن اسلامی - دانشجوی دکتری مالی، گروه مالی و بانکی، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه علامه طباطبایی، تهران، ایران

علیرضا نجارپور - دانشجوی دکتری مالی، گروه مدیریت، دانشکده علوم اداری و اقتصاد، دانشگاه اصفهان، اصفهان، ایران

خلاصه مقاله:

دلایل منطقی حاکی از آن است که قیمت های نفت خام از الگوهای غیرخطی تبعیت می کند. با این حال پژوهش های که پیش از این صورت گرفته است به منظور بررسی وجود ریشه واحد فرض خطی را لحاظ کرده اند. آزمون های خطی ریشه واحد همچون دیکی فولر تعمیم یافته، فیلیپس پرون و کی پی اس برای مدل های خطی ارائه شده اند. این آزمون ها مناسب سری های زمانی غیرخطی نیست. زیرا ممکن است انحراف الگو از حالت خطی را به عنوان انحراف پایدار تصادفی تلقی کنند. هدف این مقاله آزمون ریشه واحد غیرخطی قیمت های نفت خام به طور خاص نفت «برنت» و «وست تگزاس اینترمدیت» در بازه زمانی ۲۰۱۹-۲۰۲۰ به صورت روزانه می باشد. از چند دهه پیش تاکنون کلاس های مختلفی از مدل های غیرخطی ارائه شده است. این مدل ها نسبت به مدل های خطی در سری های زمانی طیف گسترده تری از پویایی ها را معرفی می کنند. نوع ویژه ایی از این مدل ها که مورد توجه اقتصاددانان است مدل های رگرسیون آستانه ای است. در این مدل ها نیز همچون مدل های خطی تحلیل معتبر آماری نیازمند تمیز میان روند قطعی و روند تصادفی بودن فرآیند است. در این پژوهش از آزمون ریشه واحد بیزی برای مدل عمومی دورژیومی غیرخطی خودهمبستگی آستانه ای توجه به شرایط لازم و کافی برای مانایی فرآیندهای مدل عمومی دورژیومی غیرخطی خودهمبستگی آستانه ای برمبنای مقاله پتروسیلی و وولفورد (۱۹۸۴) استفاده شده است. با استفاده از فاصله اعتبار بیزی آزمون ریشه واحد انجام گردید. نتایج پژوهش نشان می دهد که قیمت های نفت خام برنت در هر دو رژیم حاوی ریشه واحد است که با یافته های مشابه برای تولید یا مصرف نفت خام در تطابق است.

کلمات کلیدی:

آزمون های ریشه واحد غیرخطی بیزی، سری های زمانی غیرخطی رگرسیون آستانه ای، شبیه سازی، نفت خام برنت، اقتصادسنجی مالی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1903038>

