

عنوان مقاله:

بررسی سرریزی بازدهی در سه بازار ارز، رمز ارز و بورس تهران با به کارگیری مدل خود رگرسیون برداری با پارامترهای متغیر طی زمان (TVP-VAR)

محل انتشار:

نشریه علمی پژوهش های راهبردی بودجه و مالی، دوره 5، شماره 1 (سال: 1403)

تعداد صفحات اصل مقاله: 26

نویسنده:

شیما جواهری - دانشکده اقتصاد و معارف اسلامی، دانشگاه امام صادق (ع)

خلاصه مقاله:

این پژوهش به بررسی رفتار تعاملی و اثر سرریزی بین بازارهای سه گانه ارز، بورس اوراق بهادار و رمزارز مبتنی بر تجزیه واریانس مرتبط با یک مدل خود رگرسیون برداری با پارامترهای متغیر طی زمان (TVP-VAR) به صورت روزانه از ۱۳۹۰ تا ۱۴۰۱ می پردازد و لذا امکان ارائه درک عمیق تر نسبت به روابط بین بازاری را فراهم می شود. هدف از این پژوهش بررسی پیوستگی (پیوند) سه گانه بین این سه بازار است تا مشخص گردد کدامیک بر دیگری اثر سرریزی دارد و به عبارتی کدامیک دیگری را پوش کرده و کدامیک لیدر دیگری است؟ نتایج حاصل نشان می دهد که بازار ارز و رمز ارز دارای سرریزی خالص مثبت و بازار بورس دارای سرریزی خالص منفی بوده است. همچنین بررسی پیوستگی بین سه بازار نشان می دهد هرچند ارتباط بین سه بازار در دوره مورد مطالعه افت و خیز های متعددی را تجربه کرده ولی در محدوده ۰.۳۵ تا ۱۱.۹۸ درصدی در نوسان بوده است که کمترین ارتباط در سال ۱۳۹۸ و بیشترین ارتباط بین شبکه در بازه ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱ بوده است.

کلمات کلیدی:

اثر سرریزی، تجزیه واریانس، مدل TVP-VAR

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1961718>

