

عنوان مقاله:

اثر سرریز بازده میان طلا، دلار، یورو با سهام گروه های منتخب بورس بهادار تهران

محل انتشار:

مجله اقتصاد و بانکداری اسلامی، دوره 13، شماره 47 (سال: 1403)

تعداد صفحات اصل مقاله: 27

نویسندگان:

رحیم نوین - Doctoral student of the Department of Economics, Tabriz Branch, Islamic Azad University of Tabriz; Iran

رویا آل عمران - Associate Professor, Department of Economics, Tabriz Branch, Azad University, Tabriz-Iran

سید علی پایتختی اسکوئی - Associate Professor, Department of Economics, Tabriz Branch, Azad University, Tabriz-Iran

خلاصه مقاله:

داشتن پرتفوی سرمایه گذاری با حداقل ریسک و بیشینه بازدهی، بهینه پارتویی است که تمام سرمایه گذاران در بازارهای مالی به دنبال آن هستند. نیل به این هدف با توجه به آرمان گرایانه بودن آن ممکن نیست و افراد تنها می توانند به این وضعیت بهینه نزدیک شوند. با این حال، اصل اساسی در چینش سید سرمایه گذاری، داشتن دارایی های مالی با حداقل همبستگی با هم در پرتفو است. این امر به منظور کاهش دادن اثر سرریز بازده میان دارایی های سید مزبور دنبال می شود. این امر دلیلی است تا این مطالعه به بررسی سرریز بازده میان دارایی هایی همچون، طلا، دلار، یورو و شاخص های عمده بورسی همچون شاخص گروه خودرویی، بانکی و شیمیایی برای بازه روزانه از ۴ شهریور ۱۳۹۷ تا ۲۴ اسفند ۱۴۰۱ با استفاده از رویکرد ARCH بپردازد. نتایج مدل های $GARCH(2,2)$ ، $GARCH(1,2)$ ، $GARCH(1,1)$ ، $EGARCH(1,2)$ و $AR(2)$ به ترتیب برای شاخص گروه بانکی، شاخص گروه شیمیایی، طلا، یورو و دلار که مبنای معیارهای اطلاعاتی انتخاب شده اند، نشان داد که اثر سرریز دارایی های مورد بررسی بر هم با هم متفاوت است.

کلمات کلیدی:

EGARCH, GARCH, overflow, gold, euro, dollar, EGARCH, GARCH, Tehran Stock Exchange, بورس بهادار تهران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/2051687>

