

عنوان مقاله:

مدلسازی نوسانات انتقالی میان فلزات اساسی با استفاده از رویکرد خود رگرسیو برداری و مدل ترکیبی ARMA-گارچ چند متغیره

محل انتشار:

دومین کنفرانس ملی پویایی مدیریت، توسعه ی اقتصادی و مدیریت مالی (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسندگان:

سروش خواجه حق وردی - دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت مالی دانشگاه تهران.

زری آب سالان - دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت مالی دانشگاه تهران.

خلاصه مقاله:

در این پژوهش متغیرهای بازده روزانه آلومینیوم، مس، روی، طلا و نقره در بازه زمانی 2011/3/1 تا 2014/3/1 به منظور مدلسازی نوسانات مورد بررسی قرار گرفت. مدل BEKK از خانواده گارچ چند متغیره برای نوسانات ARMA برای بازدهی و تابع واکنش آنی جهت سنجش واکنشها به شوکهای وارده مورد استفاده قرار گرفت. نتایج حاصله بیان داشت که تمامی متغیرهای از نوسانات تصادفی و شرطی روز گذشته خود تاثیر پذیرفته اما از نوسانات شرطی و تصادفی روز گذشته سایر متغیرها تاثیر نمیپذیرند. تابع واکنش آنی نیز نتایج حاصل از گارچ چند متغیره را تایید مینماید. دلیل اینعدم تاثیر پذیری را میتوان به نوع دارایی مورد معامله، حجم معاملات، کمبود معاملهگران با انگیزه سفتهبازی و شرایط معاملات در این بازار دانست که منجر میشود عرضهکنندگان و تقاضا کنندگان در آن تنها به معاملات بر حسب نیاز بپردازند.

کلمات کلیدی:

تابع واکنش آنی، خود رگرسیو برداری، سرایت نوسان، گارچ چند متغیره / ARMA

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/316783>

