

عنوان مقاله:

تعیین مشخصات قراردادهای آتی محصولات کشاورزی در ایران

محل انتشار:

ششمین کنفرانس اقتصاد کشاورزی ایران (سال: 1386)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

نویسندگان:

سیدعلی حسینی یکانی - دانشجوی دوره دکتری بخش اقتصاد کشاورزی دانشگاه شیراز

منصور زیبایی - استادیار بخش اقتصاد کشاورزی دانشگاه شیراز

خلاصه مقاله:

طراحی بهینه مشخصات قراردادهای آتی محصولات کشاورزی دارای نقشی غیر قابل انکار در موفقیت یا شکست این قراردادها می باشد . در این مقاله به منظور تعیین بهترین طول دوره متوسط تسویه قراردادهای آتی به بررسی اثرات تغییر طول دوره تحویل بر رفتار قیمت‌های آتی محصولات کشاورزی پرداخته می شود . در این مطالعه، بدلیل حجم بالای معاملات قرارداد ای نقدی محصول ذرت در بورس کالای کشاورزی ایران، انتخاب طول دوره تحویل قراردادهای آتی این محصول مورد توجه قرار گرفته است . با این هدف، به منظور محاسبه قیمت‌های آتی، ابتدا شاخص تسویه نقدی معرفی و تعیین گردیده است . در محاسبه این شاخص از آمار منتشر شده معاملات محصول ذرت در بورس کالا ی کشاورزی ایران و بازار سنتی طی دوره 1383/10/19 لغایت 1385/12/29 استفاده شده است . سپس به منظور تعیین بهترین طول دوره تحویل در قالب سناریوهای مختلف، از یک مدل $GARCH(1,1)$ برای تخمین ساختار شرطی نوسانات قیمت‌های آتی استفاده شده است . نتایج م طالع حاکی از آن است که افزایش طول دوره تحویل قراردادهای آتی منجر به کاهش نوسانات و افزایش سطح قیمت‌های آتی محصول ذرت م یگردد . لذا می توان با انتخاب طول دوره های تحویل بالاتر ، موجبات تقویت عملکرد مکانیسم پوشش ریسک را فراهم آورده و در نتیجه انگیزه ورود تولیدکنندگان محصول ذرت و بورس - بازان را به بازارهای آتی افزایش داد .

کلمات کلیدی:

مشخصات قراردادهای آتی، شاخص تسویه نقدی ، طول دوره تحویل، مدل GARCH ، بورس کالای کشاورزی، ایران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/46850>

