

عنوان مقاله:

مدل سازی نوسانات و همبستگی های شرطی بازده انتظاری روزانه ارز: یک توزیع نرمال چند متغیره

محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی حماسه سیاسی (با رویکردی بر تحولات خاورمیانه) و حماسه اقتصادی (با رویکردی بر مدیریت و حسابداری)
(سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 15

نویسنده:

حشمت اله عسگری - استادیار، دانشکده مدیریت، دانشگاه ایلام

خلاصه مقاله:

در ادبیات مالی، نوسانات بازده دارایی ها یکی از عوامل مهم برای سرمایه گذاری، قیمت گذاری، مدیریت ریسک و سیاست-گذاری به حساب می آید. در این خصوص، بانکهای مرکزی سطح قابل پذیرشی از ریسک و درجه تحمل ریسک را دارا هستند، به صورتیکه تخمین و مدلسازی موفق نوسانات بازده انتظاری ارزها نقش اساسی در ارزیابی پرتفولیوی ذخایر خارجی دارد. مقاله حاضر یک توزیع نرمال چند متغیره از همبستگی های شرطی پویا مربوط به بازده های انتظاری برای سه ارز جهان شمول؛ یورو، ین و پوند استرلینگ، به کار میبرد. سرانجام، با استفاده از نرم افزار Eviews 6 ماتریس های واریانس-کواریانس بازدهی های انتظاری در دوره 1999-2009 ایجاد می شود. نتایج نشان می دهد، ما با یک روند عمومی تقریباً ثابتی برای نوسانات بازدهی های مذکور مواجه هستیم، اما همبستگی های شرطی پویای بین بازدهی ها، وابسته به نوسانات آنها از الگوی متفاوتی پیروی می کنند. طبقه بندی JEL: C32, G0, G1, F31

کلمات کلیدی:

همبستگی پویا، نوسان، بازده انتظاری، نرخ ارز

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/495361>

