

عنوان مقاله:

بررسی امکان پوشش ریسک و ایجاد پناهگاه امن دارایی های سرمایه ای در ایران

محل انتشار:

چهاردهمین کنفرانس بین المللی مهندسی صنایع (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 8

نویسندگان:

علی محمد کیمیایری - عضو هیئت علمی دانشگاه صنعتی امیرکبیر، تهران

سیدسحاب حسینی - دانشجوی کارشناسی ارشد دانشگاه صنعتی امیرکبیر، تهران

خلاصه مقاله:

در این پژوهش، برای اولین بار، به بررسی رابطه بازده بین دارایی های سرمایه ای در ایران، برای ایجاد یک پورتفولیوی بدون ریسک پرداخته ایم. داده های مورد استفاده در این تحقیق، شامل قیمت های روزانه دلار، نفت، قرارداد آتی، شاخص بورس و طلا می باشد که برای 1481 روز کاری در سال های 2011 تا 2016 در نظر گرفته شده است. برای یافتن رابطه بین بازده این دارایی های سرمایه ای از روش های دوره اقتصادی، همبستگی پویا و پناهگاه امن استفاده کرده ایم. نتایج نشان داده است که تغییرات بازده طلا - دلار و طلا - قرارداد آتی همبستگی قوی با یکدیگر برقرار کرده اند. البته بین سایر داراییها نیز همبستگی ضعیف منفی وجود دارد که شرایط پوشش ریسک را بوجود می آورد. همچنین نتایج بررسی پناهگاه امن نشان داده است که حفاظت از ارزش نفت در برابر تغییرات، با دیگر دارایی های سرمایه ای مورد بررسی، امکان پذیر نمی باشد. اما دیگر دارایی ها در شرایطی خاص، به عنوان پناهگاه امن متقابل یکدیگر عمل می کنند.

کلمات کلیدی:

دارایی های سرمایه ای ز دوره اقتصادی؛ همبستگی پویا؛ پناهگاه امن

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/760736>

