

عنوان مقاله:

طراحی و تبیین مدل پویا انتقال ریسک فراگیر رمز ارز در بازارهای مالی جهان

محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد محاسباتی، دوره 2، شماره 3 (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

رضا کریمی - دانشجوی دکتری مدیریت مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم تحقیقات

میرفیض فلاح شمس - هئیت علمی دانشگاه آزاد

شادی شاهوردیانی - هئیت علمی دانشگاه آزاد

غلامرضا زمردیان - هئیت علمی دانشگاه آزاد اسلامی

خلاصه مقاله:

هدف این مقاله ارائه مدلی پویا و دینامیک برای تبیین چگونگی انتقال ریسک فراگیر رمزارزها در بازارهای جهان بود. در این راستا از اطلاعات آماری شاخص بازارهای رمزارز و داده‌های شاخص‌های بازارهای سهام نزدیک، نیویورک، ترنتو، لندن، فرانک فورت، مادرید، شانگ‌های، هنگ کنگ، توکیو، و بمبئی استفاده شد. در این پژوهش داده‌های مربوط به بازار رمز ارزها و بازارهای مالی از جولای ۲۰۱۲ تا جولای ۲۰۲۲ استفاده شده است. در بخش اول این مطالعه با استفاده از اطلاعات بازه زمانی ۲۰۱۲-۲۰۲۲ بر اساس فراوانی داده‌های ماهانه برای بازارهای مالی معیار ریسک فراگیر با استفاده از روش ارزش در معرض خطر شرطی تفصیلی و زیان مورد انتظار محاسبه گردیده است. در بخش دوم با استفاده از روش خودهمبسته واریانس ناهمسان شرطی چند متغیره (MGARCH) اثرات برون ریز مربوط به ریسک فراگیر مربوط به رمز ارز بر روی بازارهای مالی برآورد گردید. نتایج بدست آمده بیانگر این است که اثرات سرریز بین بازارهای مالی وجود داشته است و افزایش در ریسک فراگیر در هر یک از بازارهای مالی منجر به افزایش در ریسک فراگیر در سایر بازارهای مالی می‌شود.

کلمات کلیدی:

ریسک فراگیر؛ سرایت پذیری؛ رمزارز؛ ارزش در معرض ریسک شرطی؛ روش خودهمبسته واریانس ناهمسان شرطی چند متغیره (MGARCH)

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1817573>

