

عنوان مقاله:

به کارگیری قراردادهای اختیار معامله در مدیریت ریسک قیمت نفت

محل انتشار:

اولین کنفرانس ملی نفت، گاز پتروشیمی و توسعه پایدار (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

نویسندگان:

محمد هادی حاجیان - دانشجوی دکتری علوم اقتصادی دانشگاه تربیت مدرس،

عباس عساری آرانی - استادیار و مدیر گروه توسعه و برنامه ریزی اقتصادی دانشگاه تربیت مدرس

کاظم یآوری - گروه اقتصاد نظری دانشگاه تربیت مدرس دانشیار

نادر مهرگان - دانشیار گروه اقتصاد نظری دانشگاه بوعلی سینا

خلاصه مقاله:

نوسان قیمت نفت به عنوان منشا مهم نااطمینانی درآمدهای نفتی در اقتصاد ایران مورد توجه اقتصاددانان قرار گرفته و راهکارهای مختلفی جهت مدیریت ریسک بازار نفت ارائه شده است به کارگیری ابزارهای مشتقه مالی یکی از رهیافتهای مدیریت ریسک است که به تدریج گسترش یافته و ابزارهای نوینی جهت این امر توسط دست اندکاران بازارهای مالی به کار گرفته میشود قراردادهای اختیار معامله به دلیل انعطاف پذیری و دامنه اختیار بیشتر به وفور توسط بازیگران بازارهای مالی مورد استفاده قرار میگیرد هدف مطالعه حاضر بررسی مدیریت ریسک قیمت نفت و امکان افزایش درآمدهای نفتی با استفاده از قراردادهای اختیار معامله می باشد بدین منظور ازدوروش درخت دوتایی و مدل بلک شولز جهت ارزش گذاری این قراردادها استفاده و سپس منافع حاصل از به کارگیری این ابزارها برآورد میشود اطلاعات مورد استفاده داده های روزانه قیمت اسپات و قیمت های اتی نفت در طول دوره 1986 تا 2014 می باشد همچنین اطلاعات مربوط به نرخ بهره و نرخ ارز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران اخذ شده است

کلمات کلیدی:

اختیار معامله ، مشتقات مالی ، درخت دوتایی ، بلک شولز ، مدیریت ریسک ، قیمت نفت

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/462707>

