

عنوان مقاله:

کاربرد الگوی TV-GARCH در برآورد تلاطم نرخ ارز در ایران

محل انتشار:

مجله سیاست گذاری اقتصادی، دوره 13، شماره 26 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 27

نویسندگان:

فرهاد امیری - PhD students, Department of Economics, Aligudarz Branch, Islamic Azad University, Aligudarz, Iran

کاوہ درخشانی درآبی - Assistant Professor, Department of Economics, Arak University, Visiting Professor Department of Economics in Islamic Azad - University Aligudarz Branch

حمید آسایش - Assistant Professor, Department of Economics, University of Ayatollah Borujerdi

خلاصه مقاله:

ادبیات جدید اقتصادسنجی بر اهمیت مدل های با ضرایب متغیر در طول زمان در مدل سازی و پیش بینی رفتار متغیرهای اقتصادی به ویژه برای متغیرهای دارای شکست ساختاری تأکید دارند. از این رو، هدف اصلی این پژوهش ارائه الگوی واریانس ناهمسان شرطی تعمیم یافته با ضرایب متغیر در طول زمان (TV-GARCH) به منظور مدل سازی تلاطم نرخ ارز در ایران است. بدین منظور، یک الگوی نوسان تصادفی در میانگین (SVM) بکارگرفته شده و برای شبیه سازی توابع پیشین مشترک در رویکرد بیزین از الگوریتم زنجیره مارکوف مونت کارلو (MCMC) استفاده می شود. همچنین برای بررسی مانایی و وجود شکست ساختاری در داده های نرخ ارز از آزمون ریشه واحد زیوت-اندروس استفاده می شود. نتایج الگوسازی نوسانات نرخ ارز با استفاده از داده های ماهانه نرخ ارز در دوره زمانی ۱۳۹۷-۱۳۶۴ نشان می دهد که در مقایسه درون و برون نمونه ای الگوی TV-GARCH نسبت به الگوهای با ضرایب ثابت GARCH و EGARCH از دقت بالاتری برخوردار است.

کلمات کلیدی:

Exchange Rate Volatility, Conditional Heteroskedasticity, State-space model, Bayesian approach

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1935512>

