

В. В. Чиж
(ГГУ им. Ф. Скорины, Гомель)

ВЗАИМОСВЯЗЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Курс белорусского рубля по отношению к другим финансовым активам определяется курсами российского рубля, доллара и евро. На поведение указанных валют оказывают влияние различные факторы и финансовые активы. Динамика курсов многих активов носит схожий характер, других в корне отличается. Исследование корреляционной зависимости различных финансовых активов, выявление взаимосвязанных показателей является актуальной проблемой. В настоящее время посвящено много работ исследованию валютных курсов, валютного рынка, однако ряд вопросов остается не изученными.

В работе проведено исследование взаимосвязи динамики курса российского рубля по отношению к курсу доллара США (RUB/USD) с

фунтом стерлинга (GBP/USD), китайским юанем (CNY/USD), японской йеной (JPY/USD), фьючерсом на нефть Brent (Нефть/USD), Биткоином (Биткоин/USD), золотом (Золото/USD), платиной (Платина/USD), серебром (Серебро/USD) и евро (EUR/USD) по отношению к доллару США [1]. Данные были взяты с 01.01.2014 по 31.12.2020. Для проведения расчетов использовались ППП Statistica, ППП Eviews.

Оценка корреляции между рассматриваемыми курсами проводилась на основе коэффициента корреляции Пирсона. В итоге российский рубль достаточно сильно зависит от курсов евро (0,8168), фунта стерлинга (0,7462), китайского юаня (0,637), фьючерса на нефть Brent (0,8677) и платины (0,8741). Исследование лаговой зависимости между темпами роста валют осуществлялась на основе коэффициента кросс-корреляции. Показано, что российский рубль/доллар США значимо коррелирует практически со всеми показателями на лаге нуль (кроме биткоина/доллар США и золото/доллар США), что означает их одновременное изменение темпов роста.

Полученные результаты могут быть использованы для моделирования динамики курса российского рубля по отношению к другим финансовым активам.

Литература

1 Данные по валютам за прошлый период [Электронный ресурс]. – 2007. – Режим доступа: <https://ru.investing.com/>. – Дата доступа: 01.02.2021.