

МОДЕЛИРОВАНИЕ ДИНАМИКИ ЦЕНЫ БИТКОЙНА И ПОЯВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ПУЗЫРЕЙ

Мартынова В.М.

ФГБОУ ВО МГТУ «Станкин», кафедра Прикладной математики,
Россия, 127055, г. Москва, Вадковский пер., д.3а, Тел: (499)-972-95-20,
Эл. почта: Dafna-nika@rambler.ru

В работе предложены два подхода к моделированию динамики цены биткойна. Произведен эконометрический анализ на основе кросс-секционных данных регрессионных моделей [1], а также эконометрический анализ на основе одномерных и многомерных моделей временных рядов [2]. В результате исследования было подтверждено, что биткойн высоко спекулятивная и волатильная криптовалюта, динамика цены которой в основном связана со спросом и предложением.

В ходе моделирования исследовались возможности появления финансовых «пузырей» и взрывоопасного поведения в ценах на биткойн. За основу был взят подход логопериодических колебаний и степенного роста. Полученные результаты сравнены с результатами тестов, проведенных другими исследователями.

Литература

1. *Hayes A.S.* Cryptocurrency value formation: An empirical analysis leading to a cost of production model for valuing bitcoin. // Telematics and Informatics, год 2015, https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2648366.
2. *Kristoufek L.* Bitcoin meets Google Trends and Wikipedia: Quantifying the relationship between phenomena of the Internet era. // Scientific reports, 3, Article number 3415.