

عنوان مقاله:

اندازه‌گیری ارتباطات و ریسک سیستماتیک در شاخص صنایع بورس اوراق بهادار تهران (با رهیافت علیت گرنجر خطی و غیرخطی و سویچینگ رگرسیون)

محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مدل‌سازی اقتصادی، دوره 11، شماره 42 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 38

نویسندگان:

عابد عباسی درخانه - Islamic Azad University- Abhar Branch

فرید عسکری - Islamic Azad University- Abhar Branch

عبدالرحیم هاشمی دیزج - Mohaghegh Ardabili University

خلاصه مقاله:

در این پژوهش با استفاده از روش‌های علیت گرنجر خطی و غیرخطی و سویچینگ رگرسیون، ارتباطات بین بازده شاخص صنایع مهم در بازه زمانی ۱۳۸۷ تا ۱۳۹۸ به منظور سرمایه‌گذاری در راستای رشد و توسعه اقتصادی مورد بررسی قرار گرفت. براساس نتایج بدست آمده در دو دوره ۱۳۸۷ تا ۱۳۹۲ و ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۷ و ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۸:۶ ارتباطات بین بازده شاخص صنایع مورد بررسی به بیشترین مقدار رسیده است. در رویکرد علیت گرنجر خطی بر اساس معیار مرکزیت، بازده شاخص فلزات، ماشینآلات و سرمایه‌گذاری دارای بیشترین اهمیت هستند و بازده شاخص ارتباطات و بانکی دارای کمترین اهمیت هستند. همچنین میتوان گفت که میزان تاثیرگذاری و تاثیرپذیری بازده شاخص صنایع به خوبی تحت تاثیر میزان نوسانات بازار سهام است و این اهمیت به صورت نامتقارن است. در رویکرد علیت گرنجر غیرخطی براساس معیار مرکزیت، بخش ارتباطات دارای کمترین اهمیت است و صنایع فلزات اساسی، شیمیایی و ماشینآلات دارای بیشترین اهمیت هستند. در بازه ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۸، بخش بانکی، صنایع خودرویی و ارتباطات دارای بیشترین اهمیت و تولیدات نفتی و فلزی دارای کمترین اهمیت به منظور سرمایه‌گذاری هستند.

کلمات کلیدی:

,Economic Growth, Large Industries, Systematic Risk, Regression Switching, Linear and Nonlinear Granger Causality
رشد اقتصادی، صنایع بزرگ، ریسک سیستماتیک، سوئیچینگ رگرسیون، علیت گرنجر خطی و غیرخطی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1187862>

