

## عنوان مقاله:

پیوستگی انتقالات نوسانی میان بخش مسکن و بازار سرمایه

## محل انتشار:

فصلنامه مجلس و راهبرد، دوره 25، شماره 95 (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

## نویسندگان:

حسین محسنی - مدرس دانشکده مهندسی پیشرفت، دانشگاه علم و صنعت ایران

محمد هاشم بت شکن - استادیار دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه علامه طباطبائی

## خلاصه مقاله:

بخش مسکن و بازار سرمایه از گزینه های اصلی سرمایه گذاری در هر کشوری به شمار می آیند که پس از بحران مالی اخیر، کانون توجه نهادهای مقررات گذار و سیاستگذاران اقتصادی بوده اند. این مقاله به بررسی همبستگی شرطی و انتقالات نوسانی میان بازار مسکن و بازار سرمایه در فاصله زمانی سال ۱۳۸۴ الی ۱۳۹۵ با استفاده از چهار مدل گارچ چندمتغیره می پردازد. نتایج تحقیق موبد وجود انتقالات نوسانی میان بخش مسکن و بازار سرمایه در سطوح مختلف است. نتایج نشان می دهد اگرچه در کوتاه مدت، شوک های بخش مسکن تاثیر منفی بر بازار سرمایه دارد، اما در بلندمدت، همبستگی مقطعی میان دو بازار، مثبت و همگراست. این امر می تواند در تبیین دقیق هم حرکتی میان دو بازار به منظور درک انتقالات سرمایه گذاری در جامعه ایران و توجه به ابعاد سیستمی نوسان در بخش مسکن موثر باشد. ایجاد هیئت ثبات مالی و توسعه محصولات شناخته شده مالی رهنی جهت ایفای نقش ضد تشدید ادوار (رونق رکود) بخش مسکن از جمله توصیه های راهبردی است.

## کلمات کلیدی:

بخش مسکن، انتقالات نوسانی، تکانه های اقتصادی

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1228758>

