

## عنوان مقاله:

بررسی همزمانی سیکل های نرخ ارز با قیمت نفت، قیمت طلا و ارزش سهام در ایران: الگوی مارکف-سوئیچینگ با ساختار مولفه ای

## محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد و الگو سازی ( اقتصاد سابق), دوره 11, شماره 3 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 44

## نویسندگان:

یدالله دادگر - استاد گروه اقتصاد دانشکده اقتصاد و علوم سیاسی دانشگاه شهید بهشتی، تهران، ایران

فاطمه فهیمی فر - دانشجوی دکتری اقتصاد دانشکده اقتصاد علامه طباطبائی، تهران، ایران

روح اله نظری - دانشجوی دکتری اقتصاد انرژی دانشکده علوم اداری و اقتصاد دانشگاه فردوسی، مشهد، ایران

## خلاصه مقاله:

ارتباط و اثرگذاری بین بازارهای ارز، نفت، طلا و بورس موضوع مهمی است که همواره مورد توجه سیاستگذاران و محققان بوده است. نوسانات و روندهای بازارهای مربوطه در سال های اخیر در ایران اهمیت این بررسی را بیشتر می کند. از این رو، مقاله به بررسی و تحلیل سیکلها در نرخ ارز، نفت، طلا و سهام با استفاده از الگوهای مارکف-سوئیچینگ با ساختار مولفه ای می پردازد. سپس با بکارگیری شاخص ناپارامتریک به تعیین همبستگی میان سیکلهای موردنظر در دوره زمانی فصل اول سال ۱۳۷۰ تا فصل دوم سال ۱۳۹۹ می پردازد. نتایج بیانگر آن است که میان نرخ ارز با طلا، نفت و سهام رابطه مثبت و موافق چرخهای وجود دارد. نرخ ارز و طلا و همچنین نرخ ارز و نفت از منظر آماری به طور همزمان معنا دار و در رابطه با نرخ ارز و سهام بیمعنا است. علاوه بر این، ارتباط میان نرخ ارز و نفت (۹۵٪) بیشتر از نرخ ارز و طلا (۸۴٪) و نرخ ارز با سهام (۸۱٪) در دوره رونق است. در دوره رکود نیز ارتباط میان نرخ ارز و طلا (۸۴٪) بیشتر از نرخ ارز و نفت (۲۰٪) و نرخ ارز با سهام (۲۰٪) است.

## کلمات کلیدی:

نرخ ارز، قیمت نفت، قیمت طلا، ارزش سهام، مارکف - سوئیچینگ

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1267165>

