

عنوان مقاله:

تاثیرات بلندمدت و کوتاه مدت متغیرهای پولی و ارزی بر قیمت سهام در ایران

محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد کاربردی، دوره 2، شماره 4 (سال: 1390)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

نویسندگان:

عباس علوی راد - مسئول مکاتبات

حمید حق نویس - ندارد

خلاصه مقاله:

تغییرات شاخص قیمت سهام یکی از شاخص های مهم در سیستم اقتصادی یک کشور می باشد. کانون توجه مطالعه کنونی آزمون روابط بلند مدت و کوتاه مدت میان شاخص قیمت سهام بورس اوراق بهادار تهران و متغیرهای پولی و ارزی در ایران می باشد. با توجه به کارآمدی روش خودرگرسیون برداری با وقفه های توزیعی (ARDL) در حجم نمونه های کوچک و حساسیت کمتر به درجه پایائی متغیرها، روش برآورد در مطالعه کنونی منطبق بر این رهیافت با استفاده از سری های زمانی ماهانه طی دوره ۱۳۸۸-۱۳۸۳ بوده است. نتایج نشان می دهد در بلندمدت، حجم نقدینگی تاثیر مثبتی بر شاخص قیمت سهام بورس اوراق بهادار تهران داشته، اما نرخ ارز و ذخایر قانونی بانک ها دارای تاثیرات منفی است. از سوی دیگر متغیرهای پولی و ارزی در کوتاه مدت نیز دارای تاثیرات معناداری بر شاخص قیمت سهام بوده اند. هرچند نتایج مکانیزم تصحیح خطا نشان می دهد سرعت تعدیل مدل آهسته و مدل تصحیح خطا تنها قادر است ۶۹ درصد از نوسانات قیمت سهام را توضیح دهد.

کلمات کلیدی:

قیمت سهام، متغیرهای پولی، روش خودرگرسیونی با وقفه های توزیعی (ARDL)، مدل تصحیح خطا (ECM)

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1324669>

