

عنوان مقاله:

تحلیل نوسانات دائمی و موقت قیمت نفت برنت و صنایع وابسته به آن با بازارهای طلا و ارز: کاربردی از رویکرد شبکه
The analysis of permanent and temporary fluctuations of Brent Oil & Relative Industries Index With Gold, Currency
Index: Network Approach

محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد مالی، دوره 15، شماره 56 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 27

نویسندگان:

تیمور محمدی - گروه اقتصاد نظری، دانشکده اقتصاد، دانشگاه علامه طباطبائی، تهران، ایران

عبدالرسول قاسمی - گروه اقتصاد انرژی، دانشکده اقتصاد، دانشگاه علامه طباطبائی، تهران، ایران

عاطفه تکلیف - گروه اقتصاد انرژی، دانشکده اقتصاد، دانشگاه علامه طباطبائی، تهران، ایران

علی صادقین - گروه اقتصاد نفت گاز، دانشکده اقتصاد، دانشگاه علامه طباطبائی، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

در این پژوهش سعی شده تا با استفاده از ترکیب روش های گارچ، خودرگرسیون برداری و تحلیل گراف، میزان تاثیرگذاری و تاثیرپذیری نوسانات دائمی و موقت نفت برنت، طلا، ارز، شاخص صنایع پتروشیمی و نفتی و شاخص بورس اوراق بهادار تهران مورد تجزیه و تحلیل قرار گیرد. نتایج بدست آمده نشان می دهد نوسانات زودگذر قیمت نفت برنت، صنایع نفتی و صنایع پتروشیمی به ترتیب بیشترین اثرسریز را دارا هستند. بنابراین، در کوتاه مدت این نوسانات قیمت نفت و شاخص سهام صنایع مرتبط با آن هستند که بیشترین تاثیر را بر نوسانات بازار سهام، ارز و طلا در ایران دارند. براساس داده های روزانه و هفتگی، به ترتیب نوسانات دائمی طلا و شاخص بورس اوراق بهادار تهران بیشترین تاثیرپذیری و تاثیرگذاری را بر نوسانات سایر متغیرها خواهند داشت. به علاوه، بر اساس داده های روزانه، نوسانات زودگذر شاخص فرآورده های نفتی، نرخ ارز و طلا با توجه به معیارهای ارائه شده دارای بیشترین اهمیت می باشند.

The analysis of permanent and temporary fluctuations of Brent Oil & Relative Industries Index With Gold, Currency Index: Network Approach
Teymour MohammadiAbdol Rasoul GhasemiAtefeh TaklifAli SadegheinIn this study, we employed the CGARCH model, the vector auto-regression and graph analysis, to analyze permanent and temporary fluctuations of Brent oil, gold, currency, petrochemical and petroleum industries index and Tehran stock exchange index. Data of this study includes the daily and weekly observations of the above variables from ۲۰۰۸ to ۲۰۱۸. The results showed that the fluctuations of Brent oil prices, oil and petrochemical industries were the most affected. Therefore, in the short term, these fluctuations in oil and related industries have the greatest impact on fluctuations in the stock market, currency and gold in Iran. However, according to daily and weekly data, permanent gold fluctuations and Tehran Stock Exchange index have the most impact on the volatility of other variables. In addition, based on daily data, the fluctuations of the oil products index, exchange rate and gold are the most important given the criteria presented.

کلمات کلیدی:

واژه های کلیدی: نفت برنت، بازارهای مالی، گارچ چند متغیره، تحلیل شبکه. طبقه بندی JEL : G۱۰، G۱، D۸۵

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

