

عنوان مقاله:

مدلسازی اثر نوسانات قیمت نفت اوپک بر احساسات سرمایه گذاران ایرانی با استفاده از رابطه غیر خطی و پارامتر متغیر بر حسب زمان

محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد مالی، دوره 16، شماره 61 (سال: 1401)

تعداد صفحات اصل مقاله: 24

نویسندگان:

سید کاظم چاوشی - گروه مدیریت بانک، بیمه و گمرک دانشکده مدیریت، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران

عارفه شریفی - گروه مدیریت کسب و کار گرایش مالی، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

چکیده در مالی کلاسیک، احساسات سرمایه گذاران هیچ نقشی در بازده انتظاری و قیمت سهام ندارد، اما مالی رفتاری معتقد است تصمیمات سرمایه گذاران تحت تاثیر احساسات آنهاست. در کشورهای تولید کننده نفت، از جمله ایران خبر نوسانات قیمت نفت اوپک بر احساسات سرمایه گذاران اثر می گذارد. برای بررسی اثر فوق از داده های کشور برای بازه زمانی تحقیق داده های ماهانه ۱۳۸۷:۱ تا ۱۳۹۹:۱۲ استفاده شد. روش تحقیق، کاربردی است که جهت برازش مدل گارچ در استخراج نوسانات نفت و به همچنین بررسی اثر این متغیر بر احساسات سرمایه گذاران از روش مدل های غیر خطی و پارامتر متغیر بر حسب زمان از نرم افزار ایویوز ۱۲ و متلب ۲۰۲۱ بهره گرفته شده است. نتایج تحقیق نشان می دهد نوسانات قیمت نفت اوپک بر احساسات سرمایه گذاران از یک فرآیند غیر خطی تبعیت می نماید، به گونه ای که تغییرات انحراف معیار در نوسانات قیمت نفت اوپک در طی زمان بر احساسات سرمایه گذاران اثری لا شکل دارد. تغییرات انحراف معیار در نوسانات قیمت نفت اوپک در هر دوره، در ابتدای دوره تاثیر منفی و قوی و در اواسط و اواخر تاثیر منفی و اندکی بر احساسات سرمایه گذاران داشته است

کلمات کلیدی:

واژه های کلیدی: نوسانات قیمت نفت، احساسات سرمایه گذاران، مالی رفتاری، TVPFAVAR

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1598387>

