

## عنوان مقاله:

بررسی و تحلیل اثر تحریم های اقتصادی در سرریز نوسان به بازارهای سهام، ارز و سکه طلا

## محل انتشار:

نشریه علمی پژوهش های راهبردی بودجه و مالی، دوره 4، شماره 2 (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 27

## نویسندگان:

محمدباقر محمدی نژاد پاشاکی - دکتری تخصصی مهندسی مالی، دانشگاه شهید بهشتی، تهران، ایران.

محمد اقبال نیا - دکتری تخصصی مدیریت مالی، گروه مالی دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران.

## خلاصه مقاله:

شناسایی و کمی سازی اثرات سرریز در بازارهای مالی یکی از مباحث مهم علم مالی می باشد. با آگاهی از کانال های سرریز و اندازه گیری اثرات سرریز به بازارها می توان از اختلالات و بی نظمی بازارها جلوگیری کرد و با برقراری شرایط ثبات و آرامش در بازارها زمینه رشد و توسعه اقتصادی را فراهم نمود. این پژوهش به بررسی و سنجش اثر سرریز نوسان در دوره های متفاوت تحریم های اقتصادی می پردازد. با توجه به سابقه تحریم های اقتصادی تحمیل شده از سوی کشورهای غربی خصوصا آمریکا و اتحادیه اروپا، در دوره هایی شدت این تحریم ها افزایش یافته و در دوره هایی نیز از شدت این تحریم ها کاسته شده است لذا برای بررسی دقیق تر نقش تحریم ها در سرریز نوسان، دوره زمانی پژوهش به چهار دوره شامل دو دوره با تحریم های شدید اقتصادی و دو دوره عدم وجود تحریم های شدید دسته بندی شدند. بدین منظور داده های روزانه مربوط به بازارهای سهام، ارز و سکه طلا طی دوره زمانی ۱۳۸۷/۰۹/۱۱۴ الی ۱۴۰۱/۱۰/۱۱ با استفاده از مدل VARMA-AGARCH مورد استفاده قرار گرفت. نتایج پژوهش نشان دهنده سرریز نوسان برای دوره های دوم و چهارم به عنوان نماینده دوره های تحریمی شدید می باشد اما برای دوره های اول و سوم که دوره تحریمی غیرشدید می باشند اثر سرریز نوسان برای هیچ کدام از بازارها تایید نشد لذا نتایج نشان دهنده رابطه مستقیم و مثبت بین شدت تحریم های اقتصادی با افزایش اثر سرریز نوسان در بازارها است.

## کلمات کلیدی:

تحریم اقتصادی، سرریز نوسان، بازار ارز، بازار سکه طلا، بازار سهام

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1756156>

