

عنوان مقاله:

تحلیل ارتباط شوک نااطمینانی اقتصادی و عدم نقدشوندگی بازار سهام با استفاده از مدل خودرگرسیون برداری ساختاری متغیر با زمان TVSVAR

محل انتشار:

فصلنامه تحلیل بازار سرمایه، دوره 3، شماره 2 (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 23

نویسندگان:

سید حامد پورحسینی - دانشجوی دکتری، گروه اقتصاد، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد اصفهان (خوراسگان)، اصفهان، ایران.

حسین شریفی رنای - دانشیار گروه اقتصاد، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد اصفهان (خوراسگان)، اصفهان، ایران.

سعید دائی کریم زاده - دانشیار گروه اقتصاد، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد اصفهان (خوراسگان)، اصفهان، ایران.

خلاصه مقاله:

عدم قطعیت می تواند پیامدهای عمیقی هم بر شرکت ها و هم برای افرادی که امیدوارند تصمیم گیری بهینه به نفع خود بگیرند، داشته باشد. عوامل اقتصادی در بازارهای مالی عموماً از عدم اطمینان در حوزه سیاسی، اقتصادی و محیطی نگران هستند. هنگامی که انتظارات قبلی در پی افزایش احتمال نتایج نامطمئن به خطر می افتد، نمایندگان باید منتظر بمانند تا امواج عدم اطمینان از بین بروند تا تصمیمات مالی درستی اتخاذ کنند. در این پژوهش به تحلیل ارتباط شوک نااطمینانی اقتصادی و عدم نقدشوندگی بازار سهام با استفاده از مدل خودرگرسیون برداری ساختاری متغیر با زمان TVSVAR طی سال های ۱۳۸۷:۳-۱۳۹۹:۴ پرداخته شده است. نتایج به دست آمده حاکی از آن است که اثر گذاری شوک نااطمینانی اقتصادی بر عدم نقدشوندگی در بیشتر دوره ها و سال های مورد بررسی مثبت و افزایشی بود اثر گذاری شوک رشد حجم نقدینگی بر عدم نقدشوندگی در اکثر دوره ها و سال ها اثری کاهشی داشته است. اثرگذاری شوک تورم بر عدم نقدشوندگی در تمام دوره و سال های مورد بررسی افزایش بوده ولی در سال های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۹ در دوره پایانی اثری کاهشی داشته است.

کلمات کلیدی:

نااطمینانی اقتصادی، عدم نقدشوندگی بازار سهام، حجم نقدینگی، تورم، مدل TVSVAR

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1768386>

