

عنوان مقاله:

رابطه بلند مدت بین بی ثباتی نرخ موثر واقعی ارز و شاخص بازدهی صنعت در بازار سهام تهران (رهیافت گارچ چند متغیره)

محل انتشار:

فصلنامه مدل سازی اقتصادی، دوره 6، شماره 18 (سال: 1391)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

اسمعیل ابونوری - استاد دانشگاه سمنان

امیرمنصور طهرانچیان - استادیار دانشگاه مازندران

مصطفی حمزه - دانشجوی کارشناسی ارشد علوم اقتصادی دانشگاه مازندران

خلاصه مقاله:

این مقاله رابطه بین نرخ ارز واقعی موثر و شاخص صنعت بازار سهام تهران را با استفاده از مدل های خودرگرسیون برداری (VAR) و خودرگرسیون ناهمسان واریانس شرطی چندمتغیره (MGARCH) در دوره زمانی مهر ۱۳۸۰ تا شهریور ۱۳۹۰ به صورت تجربی تحلیل میکند. نتایج نشان میدهد هیچ رابطه بلندمدت معناداری بین نرخ ارز واقعی موثر و شاخص صنعت وجود ندارد. همچنین اثرات میانگینی بین بازارهای ارز خارجی و سهام وجود ندارد. علاوه بر این، در این پژوهش سرایت نوسانات بین بازار ارز و بازار سهام آزمون شده است. اثر نوسانات خارجی بین دو بازار وجود دارد که اشاره دارد به اینکه نوسانات گذشته در بازار سهام بر نوسانات در بازار ارز خارجی اثر دارد و برعکس.

کلمات کلیدی:

نرخ ارز، شاخص صنعت، گارچ چندمتغیره، بازار سهام، سرایت نوسانات

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1873017>

