

عنوان مقاله:

برآورد انتقال تلاطم بین نرخ ارز و بازدهی بازار سهام به تفکیک صنایع در ایران

محل انتشار:

مجله سیاست گذاری اقتصادی، دوره 12، شماره 23 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 26

نویسندگان:

اسمعیل ابونوری - استاد اقتصادسنجی و آمار اجتماعی، دانشگاه سمنان

غلامرضا کشاورز حداد - دانشیار اقتصاد، دانشگاه صنعتی شریف

ایمان میرزااقانسیب - دانشجوی دکتری اقتصاد، دانشگاه سمنان

خلاصه مقاله:

تلاطم و پیش بینی آن یکی از موضوعات مهم مورد مطالعه در بازار مالی می باشد. به طوری که بسیاری از مدل های تخصیص پرتفوی و قیمت گذاری و مدیریت ریسک بر پایه میزان تلاطم بدست می آید. از این رو در این مطالعه انتقال تلاطم بین نرخ ارز و بازدهی بازار سهام به تفکیک صنایع مختلف در ایران برای فروردین ۱۳۸۸ تا خرداد ۱۳۹۸ با استفاده از مدل DECO-GARCH با توجه به شکست ساختاری و بدون شکست ساختاری بررسی می شود. نتایج نشان می دهد که برآورد مدل با شکست ساختاری در واریانس شرطی درجه پایداری تلاطم را کاهش می دهد. همچنین مدل مورد نظر با شکست ساختاری نتایج دقیق تری را در مقایسه با مدل بدون شکست ساختاری ارائه می دهد. سرانجام با استفاده از شاخص سرریز، ارتباط و همگرایی میان بازارها و همچنین جهت و شدت سرریز میان بازارها ارزیابی شده است. نتایج نشان می دهد که شاخص سرریز بازدهی کل ۷.۳۶ درصد می باشد. همگرایی میان بازارها نسبتاً پایین می باشد. همچنین صنایع محصولات شیمیایی و خودرویی بازارهای غالب هستند.

کلمات کلیدی:

مدل DECO-GARCH، شکست ساختاری در تلاطم، شاخص سرریز

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1935543>

