

عنوان مقاله:

ارزیابی اثرات شوکهای نفتی بر نوسانات بازدهی بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از مدل خودرگرسیون برداری ساختاری SVAR

محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی حسابداری، مدیریت و نوآوری در کسب و کار (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

رضا عیوضلو - استادیار گروه مالی و بیمه، دانشکده مدیریت، دانشگاه تهران، تهران، ایران

سمیرا منصوری - کارشناسی ارشد مدیریت مالی، دانشکده مدیریت، دانشگاه تهران، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

هدف اصلی این پژوهش بررسی اثرات شوک های نفت شامل شوک های عرضه، تقاضای جهانی و قیمت نفت بر نوسانات بازدهی بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از مدل خودرگرسیون برداری ساختاری (SVAR) (در بازه زمانی کوتاه مدت و بلندمدت می باشد. برای این منظور با استفاده از ساختارهای شوک های عرضه نفت خام، تقاضای جهانی و قیمت واقعی نفت بر نوسانات حاصل شده از روش (AR)1(1)-GARCH استفاده شده است. بازه زمانی مورد بررسی ابتدای سال 1385 تا انتهای سال 1394 میباشد. نتایج تحقیق نشان داد که در کوتاه مدت و بلند مدت شوک های عرضه نفت تأثیری بر نوسانات بازار سهام بورس تهران نداشت. در مقابل شوک تقاضای کل باعث افزایش آبی نوسانات بازدهی سهام در کوتاه مدت و تأثیر مثبت و ملایم تر در بلند مدت شد. شوک های قیمتی نفت نیز اثر آبی و مثبت تا 4 دوره در کوتاه مدت و تأثیر مثبت در بلند مدت داشت.

کلمات کلیدی:

نوسانات بازدهی، سری زمانی، VAR ساختاری، شوک های نفتی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/559431>

