

عنوان مقاله:

بررسی عدم تقارن و تحلیل عوامل موثر بر نوسانات قیمت طلا در ایران

محل انتشار:

دهمین کنفرانس بین المللی اقتصاد و مدیریت (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسندگان:

سیدمیثم جلیلی - دانشجوی دکتری پولی و مالی دانشگاه آزاد اسلامی قزوین

کریم امامی - استاد دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات.

تیمور محمدی - استاد دانشکده اقتصاد دانشگاه علامه طباطبائی.

خلاصه مقاله:

نقش طلا به عنوان یک فلز با ارزش و وسیله‌ای برای حفظ ارزش دارایی در مقابل خطرات ناشی از افزایش تورم، کاهش ارزش ارزهای مختلف، بر کسی پوشیده نیست. این مسئله طلا را در کانون توجهات بسیاری از مردم، اقتصاد دانان، فعالان بازارهای مالی، سفته بازان و... قرار داده است. در این مقاله به دو موضوع مهم پرداختیم: یکی بررسی اثر ت قارن یا عدم تقارن متغیرها روی قیمت طلا و دومی پیش بینی قیمت طلا. جهت بررسی چگونگی تأثیرات متغیرها روی قیمت طلا از لحاظ تقارن یا عدم تقارن آنها با استفاده از روش فیلترینگ هودریک- پرسکات و آزمون والد استفاده کردیم. داده‌های استفاده شده در این تحقیق و خصوصاً در این قسمت شامل قیمت سکه تمام بهار آزادی، نرخ برابری دلار آمریکا به ریال در بازار آزاد به عنوان نرخ ارز و قیمت نفت ایران هستند که به صورت بخشی و از سال 1368 تا 1387 انتخاب گردیدند. نتایج نشان داد که قیمت نفت و نرخ ارز هر دو بر قیمت طلای داخلی تأثیر گذارند و این اثرات نامتقارن است. همچنین آزمون والد نشان می دهد که شوکهای منفی نرخ ارز و قیمت نفت تأثیر بیشتری روی قیمت طلای داخلی دارند. در بخش دوم این مقاله با هدف پیش بینی قیمت طلا برای معادله میانگین با استفاده از مدل‌های ARIMA و جهت پیش بینی واریانس شرطی با توجه به هدف تحقیق مدل APGARCH را برگزیدیم که در میان مدل‌های خانواده گارچ مدل جدیدی در ایران محسوب می شود. نتایج حاصل از تخمین توسط این مدل اولافرضیه عدم تقارن را تایید کرد و نشان داد نسبت به سایر مدل‌های خانواده GARCH از دقت بالاتری جهت پیش بینی قیمت طلا برخوردار بود.

کلمات کلیدی:

عدم تقارن، روش فیلترینگ هودریک- پرسکات، گارچ نامتقارن توانی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/650285>

