

## عنوان مقاله:

بررسی آثار متغیرهای کلان اقتصادی بر روی ارزش معاملات شرکت بورس کالای ایران با استفاده از رهیافت خود رگرسیو برداری

## محل انتشار:

اولین همایش بین المللی و سومین همایش ملی پژوهش های مدیریت و علوم انسانی (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 23

## نویسندگان:

زهرا شیری - دانش آموخته مقطع کارشناسی ارشد مدیریت فناوری اطلاعات دانشگاه علامه طباطبایی

حمید تقی زاده - دانشجوی مقطع دکتری علوم اقتصادی دانشگاه آزاد اسلامی واحد اصفهان

## خلاصه مقاله:

در این مقاله به بررسی آثار کوتاه مدت و بلندمدت نوسانات ارزی، نفتی، قیمتی و پولی بر روی ارزش معاملات شرکت بورس کالای ایران پرداخته می شود. پیچیدگی بررسی رفتار قیمتی در بازارهای مالی به دلیل در هم تنیدگی روابط فیما بین این بخش از اقتصاد با سایر بخش های اقتصادی باعث شده است در سال های اخیر (به ویژه با رشد و توسعه بازارهای مالی در سال های پس از بروز بحران مالی 2007 میلادی) مطالعات گسترده ای در این حوزه شکل بگیرد. بازار بورس کالای ایران نیز به عنوان یک نهاد نوپا که در آن کلیه محصولات کالایی همچون نفتی و پتروشیمی، فلزات اساسی و محصولات کشاورزی بصورت نقد و سلف مورد دادوستد واقع میگردد از این نوسانات و تغییرات قیمتی اثرپذیر خواهد بود. لذا هدف اصلی این مطالعه بررسی وجود یا عدم وجود روابط بلندمدت پایدار بین متغیرهای قیمت نفتی اوپک، نرخ ارز غیررسمی، تسهیلات اعطایی، شاخص بهای تولید کننده و ارزش معاملات بازار فیزیکی بورس کالای ایران میباشد. برای این منظور، از آزمون های همگرایی (همانباشتنگی) و علیت متغیرها به صورت ماهانه برای دوره 4 ساله 1392:1 تا 1395:10 استفاده شده است. نتایج مطالعه براساس رابطه بلندمدت نشان می دهد که افزایش 1 درصد در لگاریتم نرخ ارز موجب کاهش 7.67 درصدی در لگاریتم ارزش معاملات بورس کالای ایران میشود. جهت علیت نیز از متغیر نرخ ارز به ارزش معاملات است. همچنین افزایش 1 درصد در لگاریتم شاخص بهای تولیدکننده نیز موجب افزایش 2.17 درصد در لگاریتم ارزش معاملات بورس کالای ایران خواهد شد. جهت علیت نیز از متغیر ارزش معاملات به شاخص بهای تولیدکننده می باشد. تخمین رابطه تصحیح خطای کوتاه مدت برای ارزش معاملات نیز موید معناداری آماری جزء تصحیح خطا می باشد.

## کلمات کلیدی:

بازار بورس کالای ایران، قیمت سبب نفت اوپک، آزمونهای همگرایی، خودرگرسیو برداری

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/681001>

