

عنوان مقاله:

بررسی انتقال تلاطم نرخ بازده بین بازار های سهام، طلا و ارز در ایران

محل انتشار:

فصلنامه پژوهش های اقتصادی ایران، دوره 21، شماره 66 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 28

نویسندگان:

نیلوفر سادات حسینیون - دانشجوی کارشناسی ارشد علوم اقتصادی دانشگاه فردوسی مشهد،

مهدی بهنام - استادیار گروه اقتصاد دانشگاه فردوسی مشهد

تقی ابراهیمی سالاری - استادیار گروه اقتصاد دانشگاه فردوسی مشهد،

خلاصه مقاله:

هدف اصلی این مقاله، بررسی سرریز تلاطم بین سه بازار سهام، طلا و ارز خارجی است. بدین منظور از الگوی VAR-MGARCH برای بررسی بازار مالی ایران، از اول فروردین 1390 تا سی ام شهریور 1393 استفاده شده است. داده هایی که مورد استفاده قرار گرفته، قیمت روزانه سکه تمام بهار آزادی (طرح جدید)، شاخص بورس اوراق بهادار تهران و نرخ ارز اسمی دلار آمریکا (نرخ ارز بازار در ایران) هستند. نتایج نشان دهنده انتقال شوک دوطرفه بین بازارهای ارز و طلا و بین بازارهای طلا و سهام است و انتقال شوک یک طرفه از بازار سهام به بازار ارز وجود دارد. همچنین نتایج نشان می دهد که انتقال تلاطم دوطرفه بین بازارهای ارز و بازار طلا و بین بازارهای طلا و سهام وجود دارد.

کلمات کلیدی:

انتقال تلاطم، شوک، الگوی VAR-MGARCH

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/682340>

