

عنوان مقاله:

بررسی سرریز تلاطم بازده شاخص قیمت نفت برنت بر بازده شاخص های کل صنایع مرتبط با قیمت نفت در بازارهای مالی ایران و آمریکا با استفاده از مدل MGARCH

محل انتشار:

فصلنامه پژوهشنامه اقتصاد انرژی ایران، دوره 6، شماره 21 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 29

نویسندگان:

حسین توکلیان - استادیار گروه اقتصاد بازرگانی، دانشکده اقتصاد دانشگاه علامه طباطبائی

سیدامیر اعتمادی - s.etemadi60@gmail.com

رضا تهرانی - دانشیار دانشکده مدیریت دانشگاه تهران

خلاصه مقاله:

با گسترش فرآیند جهانی شدن و ارتباط متقابل بازارهای مالی کشورها بر یکدیگر و همچنین اهمیت تاثیر قیمت نفت به عنوان یک متغیر برون زای قدرتمند بر بازارهای مالی کشورها به ویژه پس از بحران مالی 2008، بررسی سرایت تلاطم متغیرهای مختلف برای فعالیت بازارهای مالی کشورها از اهمیت به سزایی برخوردار شده است. در این تحقیق به بررسی سرریز تلاطم بازده قیمت نقدی نفت برنت بر شاخص های مالی ایران و آمریکا در دوره زمانی 1394-1387 با استفاده از داده های هفتگی و مدل های گارچ چند متغیره پرداخته شده است. نتایج این پژوهش حاکی از آن است که به علت ضرایب معنادار مدل بهینه متغیرهای تحقیق در سطح معناداری 5% و وزن سنگین صنایع متأثر از قیمت نفت در شاخص مالی S & P500 و شاخص های نفتی GSCI با لحاظ نمودن نوسانات قیمت نفت به ویژه در دوره زمانی مورد نظر تلاطم بازده قیمت نفت برنت بر بازده شاخص های بازارهای مالی آمریکا سرریز می شود، از طرف دیگر با توجه به عدم معناداری ضرایب مدل بهینه و تاثیر به سزای متغیرهای کلان اقتصادی از جمله تورم، نرخ بهره، بیکاری و ... بر سودآوری شرکت های تشکیل دهنده شاخص کل و شاخص صنایع مختلف در بازار مالی ایران که به کم اثر شدن نوسانات قیمت نفت بر این شاخص ها می انجامد، تلاطم بازده آن بر شاخص های بازار مالی ایران و همچنین تلاطم بازده بازارهای مالی دو کشور بر یکدیگر به دید کوتاه مدت سرریز نمی شود.

کلمات کلیدی:

بازده سرریز، تلاطم، مدل های GARCH چند متغیره

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/707716>

