

## عنوان مقاله:

اثر نوسانات قیمت جهانی نفت بر بازده سهام صنایع انرژی بر در ایران

## محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مدل سازی اقتصادی، دوره 7، شماره 27 (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 29

## نویسندگان:

نوشین بردبار - کارشناس ارشد اقتصاد انرژی، دانشگاه خلیج فارس بوشهر،

ابراهیم حیدری - دانشیار اقتصاد، دانشگاه خلیج فارس بوشهر؛

## خلاصه مقاله:

این مقاله رابطه بین نوسانات قیمت نفت و بازده سهام صنایع فلزات اساسی، فرآورده های نفتی و شیمیایی را با استفاده از مدل های خود رگرسیون یون برداری VAR و خود رگرسیون ناهمسان واریانس شرطی چندمتغیره MGARCH در دوره زمانی فروردین 1383 تا اسفند 1393 به صورت تجربی تحلیل می کند. در این مطالعه از مدل VAR-GARCH که توسط لینگ و مکالیر (2003) توسعه یافته است، استفاده می شود. مزیت این مدل این است که، به مسیله ی بازده و نوسانات در بین مجموعه ی در نظر گرفته شده، می پردازد. نتایج نشان می دهد اثرات میانگینی بین بازار نفت و بازار سهام فلزات اساسی و فرآورده های نفتی وجود دارد ولی در مورد بازار سهام صنایع شیمیایی این اثرات صدق نمی کند. اثر نوسانات بین دو بازار قیمت جهانی نفت و صنایع شیمیایی و فلزات اساسی وجود ندارد ولی بین نوسانات بازار نفت و نوسانات بازده سهام فرآورده های نفتی رابطه معنی داری منفی وجود دارد. در نتیجه سرمایه گذاران بایستی تا حد امکان وابستگی سبد پرتفوی خود را به قیمت نفت کاهش دهند.

## کلمات کلیدی:

نوسانات قیمت نفت، بازده سهام صنایع انرژی بر VAR-GARCH

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/790454>

