

## عنوان مقاله:

عوامل موثر بر بازده قیمت سهام، مسکن، سکه طلا و ارز در ایران کاربرد الگوهای VECM و GARCH - DCC

## محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی مدیریت و کسب و کار (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

## نویسندگان:

جعفر حقیقت - استاد اقتصاد دانشگاه تبریز

سجاد عبدالله زاده - کارشناس ارشد اقتصاد

## خلاصه مقاله:

این مقاله درصد بررسی عوامل موثر بر بازده قیمت سهام، مسکن، سکه طلا ارز طلای دوره زمانی 1381 - 1394 و نیز آزمون مدل های متعارف شامل اثر فیشر، مدل پولی تعیین رخ ارز آزمون سرایت در بازارهای مالی اقتصاد ایران میباشد. بدین منظور ابتدا با استفاده از مدل تصحیح خطای برداری (VECM) چگونگی اثر متغیرهای اقتصاد کلان بر بازده قیمت دارایی ها مورد کنکاش گرفته و در ادامه همبستگی بازده دارایی ها با استفاده از مدل همبستگی شرطی پویا DCC-GARCH مورد آزمون قرار گرفته است. نتایج به دست آمده صحت اثر فیشر برای بازده سهام مسکن در دوره های تورمی صحت مدل پولی تعیین نرخ ارز برای بازار ارز در بلندمدت را برای اقتصاد ایران تایید می کند. همچنین انجام آزمون همبستگی بین بازده دارایی ها نشان می دهد که طی دوره زمانی تحت بررسی در این مقاله بازار ارز بازاریمکمل برای بازار سهام مسکن بازاری جانشین برای بازار سکه طلا بوده است.

## کلمات کلیدی:

بازارهای مالی، بازده دارایی، مدل تصحیح خطای برداری، مدل همبستگی شرطی پویا

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/828155>

