

عنوان مقاله:

بررسی سرریز نوسانات بین قیمت نفت و شاخص قیمت سهام در ایران

محل انتشار:

کنفرانس بین المللی نوآوری در مدیریت کسب و کار و اقتصاد (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسندگان:

فایزه شاهوردی - کارشناسی ارشد اقتصاد انرژی دانشگاه الزهراء تهران، ایران

شمس الله شیرین بخش - دانشیار دانشکده اقتصاد و علوم اجتماعی دانشگاه الزهراء تهران، ایران

موسی خوش کلام خسروشاهی - استادیار دانشکده اقتصاد و علوم اجتماعی دانشگاه الزهراء تهران، ایران

خلاصه مقاله:

اثرات سرریز نقش مهمی را در مطالعه بازارهای مالی ایفا می کند. سرریز نوسانات پدیده انتقال اطلاعات بین بازارهای مختلف است. نوسان در یک بازار نه تنها ناشی از نوسانات قبلی خود است، بلکه تحت تاثیر نوسانات بازارهای دیگر قرار دارد. چنین انتقال نوسانات بین بازارها به عنوان اثرات سرریز نوسانات شناخته شده است. سرریز نوسانات در تمام بازارها در سراسر جهان صورت گرفته است و برای اهدافی همچون ارزش گذاری دارایی ها، توزیع نمونه و ریسک مهم است. بازار نفت و بازار سهام هم از این امر استثناء نیستند و در این پایان نامه از داده های ماهانه قیمت نفت اوپک و شاخص قیمت سهام ایران با استفاده از مدل GARCH VAR طی دوره زمانی فروردین 1388 تا فروردین 1396 استفاده گردیده است. نتایج مطالعه نشان می دهد که رابطه ی علیت در بازار نفت اوپک و بازار سهام در بلندمدت، یک طرفه و از بازار نفت به بازار سهام بوده است و عکس آن صادق نیست و علیت وجود دارد از سوی دیگر ثابت شد که این رابطه منفی است. به عبارت دیگر پیش بینی بلندمدت قیمت نفت خام و یافتن عناصری که تاثیر بلندمدت بر قیمت آن می گذارد، در روند شاخص قیمت سهام از اهمیت بسیار بالایی برخوردار است

کلمات کلیدی:

سرریز نوسانات، شاخص قیمت سهام، قیمت نفت، الگوی GARCH- VAR، آزمون علیت

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/854862>

