

عنوان مقاله:

سرریز نوسان نرخ ارز بر بازار سرمایه در ایران

محل انتشار:

فصلنامه نظریه های کاربردی اقتصاد، دوره 6، شماره 1 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسندگان:

حسین محسنی - دکتری مدیریت مالی دانشگاه علامه طباطبائی(ره)

مهدی صادقی شاهدانی - دانشیار اقتصاد دانشگاه امام صادق (ع)

خلاصه مقاله:

نوسان نرخ ارز به عنوان یکی از مهمترین فاکتورهای اقتصادی همواره بر رفتار عرضه و تقاضای بازیگران فعال در بازارهای مالی اثرگذار بوده است. نظام مدیریت نرخ ارز شناور مدیریت شده در کشور و سهم قابل توجه صنایع وابسته به نرخ ارز از ارزش کل شاخص بازار سرمایه، اهمیت تبیین سرریزی میان دو بازار را نمایان می سازد. این مقاله به بررسی همبستگی پویای شرطی و سرریز نوسان نرخ ارز بر بازار سرمایه با استفاده از سه مدل گارچ چند متغیره در یک دوره دوازده ساله منتهی به سال 1395 می پردازد. هدف این پژوهش تبیین نحوه اثرگذاری شوک های بازار ارز و شدت سرریزی نوسانات آن بر بازار سرمایه است. این امر می تواند نقش مهمی برای تصمیمات سرمایه گذاران، تحلیل گران بنیادین و نهادهای حاکمیتی ایفا نماید. نتایج این پژوهش موید وجود پایداری کوتاه مدت منفی و پایداری بلندمدت مثبت شوک های نرخ ارز بر بازدهی بازار سرمایه است. همچنین سرریزی نوسان به صورت نامتقارن و مثبت از بازار ارز بر بازار سرمایه تایید می شود.

کلمات کلیدی:

سرریز نوسان، همبستگی شرطی پویا، نرخ ارز، بازار سرمایه

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/890311>

