



پویایی چرخه مالی جهانی و چرخه اقتصاد داخلی در کشورهای منتخب نفتی

سحر اسمعیلی نوجه‌ده^۱، هاتف حاضری^۲، عبدالرحیم هاشمی دیزج^۳

۱- دانشجوی کارشناسی ارشد، گروه اقتصاد، دانشگاه محقق اردبیلی

۲- استادیار، گروه اقتصاد، دانشگاه محقق اردبیلی

۳- استادیار، گروه اقتصاد، دانشگاه محقق اردبیلی

چکیده

چرخه تجاری به صورت نوسان دوره‌ای فعالیت اقتصادی کل یعنی نوسانات تولید در طول زمان حول یک روند مشخص تعریف می‌شود. به طوری که، اگر تولید در طول زمان بالاتر از روند مذکور باشد، اقتصاد در رونق و زمانی که تولید پایین تر از این روند قرار گیرد، اقتصاد با رکود مواجه است. لذا هدف از انجام این پژوهش پویایی چرخه مالی داخلی و چرخه‌های اقتصادی جهانی در کشورهای منتخب نفتی است. روش تحقیق بر اساس هدف از نوع کاربردی و بر اساس نحوه گردآوری داده‌ها توصیفی از نوع پس رویدادی است. به این منظور با استفاده از داده‌های موجود برای تخمین مدل از روش اقتصادسنجی واریانس ناهمسانی شرطی اتورگرسیون تعمیم یافته GARCH-M استفاده شده است. یافته‌های پژوهش نشان داد که چرخه مالی داخلی هماهنگ با چرخه مالی جهانی حرکت می‌کند. چرخه مالی داخلی رابطه معنی داری با چرخه مالی جهانی دارد و هماهنگ با آن حرکت می‌کند. نرخ ارز و نرخ بهره نیز رابطه معنی داری با چرخه مالی جهانی داشته و هماهنگ با آن حرکت می‌کنند و در سطح ۵ صدم معناداری بوده و جهت رابطه مثبت می‌باشد. چرخه داخلی کشورها با چرخه مالی جهانی مستقل نبوده، بلکه وابسته به چرخه‌های مالی جهانی می‌باشد و توجه به چرخه‌های مالی داخلی در کنار چرخه مالی جهانی می‌تواند به اقتصاد کشورها کمک نماید.

واژگان کلیدی: چرخه مالی، چرخه مالی داخلی، چرخه مالی جهانی، GARCH-M