

## عنوان مقاله:

بررسی مجدد تأثیر درآمدهای نفتی بر شاخص بازار سهام (کاربردی از الگوی انتقال رژیم مارکوف)

## محل انتشار:

سومین کنفرانس مهندسی صنایع، اقتصاد و مدیریت (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 19

## نویسندگان:

هادی کریمی - کارشناس ارشد مدیریت نیروی انسانی، دانشکده مدیریت، دانشگاه آزاد تهران مرکزی، ایران

غلامرضا احمدی - کارشناس ارشد مدیریت دولتی (گرایش مالی)، دانشگاه آزاد تهران مرکزی، ایران

علی دانش زاد - کارشناس ارشد اقتصاد، دانشکده اقتصاد و حسابداری، دانشگاه آزاد تهران مرکزی، ایران

حمید کاکائی - کارشناس ارشد اقتصاد، دانشکده اقتصاد و حسابداری، دانشگاه آزاد تهران جنوب، ایران

## خلاصه مقاله:

در پژوهش حاضر به بررسی تأثیر درآمدهای نفتی در کنار متغیرهای نرخ ارز و بدهی دولت به شبکه بانکی در دوره زمانی 1384:1-1397:3 بصورت فصلی با استفاده از الگوی انتقال رژیم مارکوف پرداخته شده است. نتایج پژوهش نشان میدهد در شرایطی که شاخص سهام در رژیم پایین باشد، بدهی دولت به شبکه بانکی تأثیر مثبت و معنادار، درآمدهای نفتی تأثیر مثبت و معنادار و نرخ ارز تأثیر منفی و معنادار دارد. در حالتی که شاخص سهام در رژیم بالا باشد، درآمدهای نفتی تأثیر منفی و معنادار، نرخ ارز تأثیر مثبت و معنادار دارد. بر اساس نتایج پژوهش کاهش وابستگی اقتصاد کشور به درآمدهای نفتی میتواند در ثبات بازار ارز و سرمایه و همچنین ثبات بدهی دولت به شبکه بانکی موثر باشد.

## کلمات کلیدی:

درآمدهای نفتی، شاخص سهام، نرخ ارز، بدهی دولت به شبکه بانکی، الگوی مارکوف سویچینگ

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1163275>

