

عنوان مقاله:

بررسی تاثیر پویایی های قیمت نفت بر مومنتوم صنایع در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

مجله چشم انداز مدیریت مالی، دوره 10، شماره 30 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

شیماء آل حیدر - کارشناسی ارشد مهندسی مالی، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران.

محمد ابراهیم آقابابائی - استادیار گروه مدیریت مالی و مهندسی مالی، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران

محمد اقبال نیا - استادیار گروه مدیریت مالی و مهندسی مالی، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران.

خلاصه مقاله:

یکی از عوامل تاثیرگذار بر بازدهی بازار سهام، تغییر بازده نفت و نوسانات آن است که می توان از آن در توضیح بازدهی و اتخاذ استراتژی های سودآور در بازار سرمایه کمک گرفت. با عنایت به اهمیت تاثیر تغییر قیمت نفت خام بر بازده سهام در صنایع مختلف، در این پژوهش با استفاده از داده های ماهانه دوره زمانی ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۷، بررسی میشود که آیا بازده نفت و نوسان بازده نفت بر سودآوری استراتژی مومنتوم صنایع در بورس تهران تاثیر دارند. همچنین علاوه بر بررسی پایداری نتایج به دست آمده، بازده استراتژی مومنتوم مبتنی بر داده های قیمت نفت خام با بازده استراتژی مومنتوم متعارف مقایسه میشود. نتایج پژوهش نشان میدهد که نوسان مشروط بازده نفت و بازده بازار سهام قادر به توضیح بازده مومنتوم صنایع، بازده پرتفوی صنایع برنده و بازده پرتفوی صنایع بازنده هستند. بررسیها نشان میدهد نتایج پایدار بوده و نوسان بازدهی نفت پس از کنترل متغیرهای کلان اقتصادی، قدرت توضیح دهندگی بالایی دارد. همچنین استراتژی مومنتوم متعارف، بازده بالاتری نسبت به استراتژی مومنتوم مبتنی بر نفت نتیجه میدهد.

کلمات کلیدی:

بازار سهام، صنایع برنده، صنایع بازنده، نوسان بازده نفت، استراتژی مومنتوم

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1269014>

