

## عنوان مقاله:

بررسی همگرایی شاخص قیمت بورس در بازارهای سهام با تاکید بر بازار ایران

## محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مالی، دوره 20، شماره 1 (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 24

## نویسندگان:

علی فقه مجیدی - استادیار گروه اقتصاد، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه کردستان، سنندج، ایران

بهناز نانوی سابق - دانشجوی کارشناسی ارشد علوم اقتصادی، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه کردستان، سنندج، ایران

احمد محمدی - استادیار گروه اقتصاد، دانشکده علوم انسانی، دانشگاه کردستان، سنندج، ایران

## خلاصه مقاله:

هدف: در پژوهش حاضر، فرضیه همگرایی شاخص قیمت بازارهای سهام در کشورهای منتخب، طی ژانویه ۲۰۰۷ تا فوریه ۲۰۱۷ آزمون شده است. روش: روش مورد استفاده روش تحلیل خوشه‌ای است. یافته‌ها: نتایج پژوهش به طور کلی همگرایی بازارهای سهام مورد بررسی را تایید نمی‌کند. با وجود این، دو خوشه همگرا و یک خوشه واگرا بین بازارهای سهام وجود دارد. در عین حال نتایج نشان می‌دهد عملکرد بازار سهام ایران نه تنها به صورت جزیره‌ای و مستقل نیست، بلکه در بلندمدت به سمت همگرایی با سایر بازارهای جهانی پیش می‌رود. نتیجه‌گیری: این همگرایی به احتمال قوی به دو دلیل وزن بزرگ صنایع نفتی، پتروشیمی و معدنی در بورس ایران رخ داده است که از نوسان‌های جهانی قیمت کالاها تأثیر زیادی می‌پذیرند، زیرا مهم‌ترین شرکای تجاری ایران نیز در خوشه همگرای ایران قرار گرفته‌اند. از این رو لازم است سیاست‌گذاران حوزه مالی با ایجاد تنوع بیشتر در بازار سهام، از شدت تاثیرگذاری تلاطم‌های بین‌المللی بر بازار داخلی کاسته و آن را مدیریت کنند.

## کلمات کلیدی:

بازارهای سهام، تحلیل خوشه‌ای، شاخص قیمت، همگرایی، ایران

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1394951>

