

عنوان مقاله:

بررسی اثرنوسانات قیمت نفت بر بازدهی سهام (استفاده از رهیافت پنل)

محل انتشار:

ششمین همایش بین المللی مدیریت، حسابداری، اقتصاد و علوم اجتماعی (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

علی مردانی - کارشناس ارشد اقتصاد انرژی دانشکده اقتصاد دانشگاه خوارزمی

علی ناظمی اشنی - استادیار گروه اقتصاد انرژی و منابع دانشکده اقتصاد دانشگاه خوارزمی

طیبه مردانی - کارشناس مالیات سازمان امور مالیاتی خرمشهر

خلاصه مقاله:

اقتصاد کشورهای تولیدکننده نفت تا حد زیادی به درآمد نفت وابسته است و تحولات نفتی میتواند یکی از عوامل مهم اثرگذار بر بخشهای مختلف اقتصاد به ویژه بازار سهام محسوب شود. هدف اصلی این مقاله بررسی تاثیر نوسانات قیمت نفت بر بازدهی بازار سهام با توجه به وضعیت شاخص ثبات سیاسی در کشورهای تولیدکننده نفت می باشد. برای این منظور با استفاده از داده های ماهانه مربوط به دوره زمانی ۲۰۰۴-۲۰۱۷ در منتخبی از کشورهای تولیدکننده نفت (شامل: قطر، عربستان-سعودی، جمهوری اسلامی ایران، کویت، امارات و نیجریه از تولیدکنندگان اوپک و کشورهای بحرین و عمان نیز از کشورهای تولیدکننده نفت غیر از اوپک) و با استفاده از مدل پانل آستانهای و در نظر گرفتن متغیر ریسک سیاسی بلندمدت به عنوان متغیر آستانهای برای نشان دادن میزان ثبات سیاسی در کشورهای مورد مطالعه رابطه ی بین نوسانات قیمت نفت و بازده بازار سهام در کشورهای منتخب تولیدکننده نفت مطالعه شده است. همچنین از شاخص قیمت سهام برای سنجش بازدهی سهام کشورهای منتخب تولیدکننده نفت طی سالهای ۲۰۰۴ تا ۲۰۱۷ استفاده شده است. یافته های تحقیق حاکی از آن است که با افزایش قیمت جهانی نفت بازده سهام در کشورهای مورد بررسی افزایش می یابد. اما افزایش در ثبات سیاسی یک کشور تأثیری منفی بر بازدهی سهام هنگام افزایش قیمت نفت دارد. علاوه براین در صورتی که ثبات سیاسی کشورهای مورد بررسی از سطح آستانه محاسبه شده (۳.۹۳۵۷) بالاتر باشد، اثرگذاری افزایش قیمت نفت بر شاخص بازدهی سهام، کمتر از حالتی است که ثبات سیاسی کمتر از سطح آستانه باشد.

کلمات کلیدی:

بازدهی بازار سرمایه، پانل آستانه، شاخص سهام، شاخص ثبات سیاسی، قیمت نفت.

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1434042>

