

## عنوان مقاله:

بررسی رابطه علی کوتاه مدت و بلندمدت میان شاخص قیمت سهام در صنعت بیمه، بخش بانک و بخش سرمایه گذاری

## محل انتشار:

فصلنامه سیاست های مالی و اقتصادی، دوره 7، شماره 25 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 25

## نویسندگان:

فرهاد آذرنبوش - urmia university

رامین بشیر خدایرستی - urmia university

یوسف محمد زاده - urmia university

## خلاصه مقاله:

هدف از تحقیق حاضر، بررسی رابطه میان شاخص قیمت سهام در صنعت بیمه، بخش بانکی و بخش سرمایه گذاری طی دوره زمانی ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۶ است. در این تحقیق از طریق آزمون جوهانسن-جوسیلیوس وجود رابطه بلندمدت بین متغیرها مورد بررسی قرار گرفت. سپس با به کارگیری مدل تخصیص خطا برداری VECM رابطه علی بین متغیرهای مدل مورد بررسی قرار گرفت. با توجه به نتایج تحقیق وجود علیت گرنجری بلندمدت از شاخص قیمت سهام بخش بانکی و بخش سرمایه گذاری به صنعت بیمه تایید شد. همچنین وجود علیت بلندمدت از صنعت بیمه و بخش بانکی به بخش سرمایه گذاری رد شد، ولی وجود رابطه علی بلندمدت از صنعت بیمه و بخش سرمایه گذاری به بخش بانکی تایید شد. فقط یک رابطه علی کوتاه مدت از شاخص قیمت سهام صنعت بیمه و شاخص قیمت سهام بخش بانکی به بخش سرمایه گذاری تایید شد. بخش بانکی بر روی صنعت بیمه تاثیر منفی می گذارد که نشان از اثر جایگزینی بخش بانکی در صنعت بیمه است. همچنین می توان استدلال کرد که اگر بازار بورس نشانگر مناسب فضای اقتصاد جامعه باشد، بخش بیمه و بانک در تحریک سرمایه گذاری به صورت ناکارا عمل می کنند که لزوم بازنگری در این خصوص را نمایان می سازد.

## کلمات کلیدی:

stock price index, insurance industry, banking sector, investment sector, granger causality

قیمت سهام، صنعت بیمه، بخش بانکی، بخش سرمایه گذاری، علیت گرنجری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/2022090>

