

عنوان مقاله:

نقش شاخص های اعتماد بازار سهام در فضای نااطمینانی مالی و نااطمینانی سیاست های اقتصادی و شوک آن بر بازده سهام

محل انتشار:

فصلنامه اقتصاد مالی، دوره 18، شماره 68 (سال: 1403)

تعداد صفحات اصل مقاله: 54

نویسندگان:

سیده نرجس شیرمردی - گروه اقتصاد دانشگاه آزاد اسلامی، واحد اصفهان (خوراسگان)، اصفهان، ایران

مجید صامتی - دانشگاه اصفهان، گروه اقتصاد، اصفهان، ایران

حسین شریفی رنای - دانشیار گروه اقتصاد، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد اصفهان (خوراسگان)، اصفهان، ایران

خلاصه مقاله:

هدف از این پژوهش بررسی نقش شاخص های اعتماد بازار سهام در فضای نااطمینانی مالی و نااطمینانی سیاست های اقتصادی کشور امریکا و اثرات شوک کوتاه مدت و بلندمدت آن بر بازده سهام (شاخص اس اند پی بورس نیویورک) با استفاده از الگوی خودبازگشت برداری ساختاری و داده های فصلی در بازه زمانی ۲۰۲۲-۲۰۰۲ می باشد. نتایج حاکی از آن است که در کوتاه مدت بیشترین تاثیر شوک های منفی به ترتیب ناشی از متغیرهایی همچون بازده سهام، سپس نااطمینانی مالی، شاخص اعتماد ارزش گذاری، نااطمینانی اقتصادی، شاخص اعتماد یکساله و متغیرهای نااطمینانی سیاست های اقتصادی، شاخص اعتماد سقوط و شاخص اعتماد خرید قیمت پائین نیز تقریباً به یک اندازه بر بازدهی سهام تاثیرگذار بوده اند. در بلندمدت نیز بیشترین تاثیر شوک های منفی به ترتیب ناشی از متغیرهایی همچون بازده سهام، نااطمینانی سیاست های اقتصادی، شاخص اعتماد خرید قیمت پائین، نااطمینانی اقتصادی، شاخص اعتماد یکساله و سپس متغیرهای نااطمینانی مالی، شاخص اعتماد ارزش گذاری، شاخص اعتماد سقوط نیز تقریباً به یک اندازه بر بازدهی سهام تاثیرگذار بوده اند.

کلمات کلیدی:

اعتماد بازار سهام، نااطمینانی مالی، نااطمینانی سیاست های اقتصادی، بازار سرمایه، بازده سهام

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/2078633>

