

عنوان مقاله:

بررسی رابطه بین متغیرهای کلان اقتصادی و بازده بازار سهام

محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی حماسه سیاسی (با رویکردی بر تحولات خاورمیانه) و حماسه اقتصادی (با رویکردی بر مدیریت و حسابداری)
(سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 10

نویسندگان:

ابراهیم عباسی - عضو هیئت علمی و دانشیار دانشگاه الزهراء

زهره عجم خیجی - کارشناس ارشد، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی آبادکتول

سهیلا مشکین - دانشجوی کارشناسی ارشد، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی آبادکتول

خلاصه مقاله:

از آنجا که ارزش سهام موجود در بورس اوراق بهادار تحت تأثیر عوامل مختلف به ویژه متغیرهای کلان اقتصادی قرار دارد، در این پژوهش سعی بر آن است که با شناخت این عوامل از قبیل نرخ تورم، نرخ ارز، نرخ بهره، شاخص قیمت مسکن، تراز تجاری، عرضه پول و شاخص تولید ارتباط آن با بازده بازار سهام تهران را در بازه زمانی تابستان 1371 تا تابستان 1390 با داده های فصلی مورد آزمون قرار دهد. هدف پژوهشگر نیز پاسخ به این سؤال اساسی است که آیا بین متغیرهای کلان اقتصادی و بازده بازار سهام در بورس اوراق بهادار تهران رابطه ای معنادار وجود دارد یا خیر؟ در راستای نیل به این هدف پس از تصریح مدل، جهت برآورد اقتصاد سنجی معادله از روش رگرسیون چندگانه استفاده شد. نتایج رگرسیون برآورد شده حاکی از ارتباط معنی دار بین پنج متغیر کلان اقتصادی (تولید ناخالص داخلی، نرخ تورم، عرضه پول، تراز تجاری و نرخ بهره) و بازده بازار سهام است. همچنین بین دو متغیر نرخ ارز و شاخص قیمت مسکن با بازده بازار سهام ارتباط معناداری مشاهده نشد.

کلمات کلیدی:

بازده بازار سهام، متغیرهای کلان اقتصادی، بورس اوراق بهادار تهران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/495873>

