

عنوان مقاله:

اثرات جریان ورودی سرمایه و رشد اقتصادی بر عملکرد بازار سهام: مقایسه‌های بین کشورهای ایران، کره جنوبی و ترکیه 1379-1391

محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی پژوهش در علوم و تکنولوژی (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

نویسندگان:

محی الدین احمدپور - فارغ التحصیل کارشناسی ارشد علوم اقتصادی دانشگاه مازندران شاغل در بانک گردشگری

ریحانه ملکی - فارغ التحصیل کارشناسی ارشد اقتصاد توسعه و برنامه ریزی دانشگاه اصفهان

خلاصه مقاله:

سیستم مالی در دهه‌های اخیر، یکی از عوامل اصلی تعیین‌کننده توسعه و ثبات اقتصادی بوده است. این بازار تحت تأثیر عوامل متغیرهای کلان بسیاری از جمله جریان سرمایه است. تعیین اثر این عوامل و متغیرها و همچنین تعیین میزان تأثیرگذاری این متغیرها بر بازار سهام میتواند به سیاستگذاران در تصمیمگیری برای توسعه و تقویت این بازارها کمک کند. این پژوهش با استفاده از الگوی خودتوضیح برداری ساختاری (Structural Vector Auto Regression)، رابطه‌ی پویا میان تکانهای جریان ورودی سرمایه و رشد اقتصادی با عملکرد بازار سهام سه کشور ایران، کره جنوبی و ترکیه را مورد ارزیابی و مقایسه قرار داده است. برای این منظور از داده‌های فصلی 2000:4-2012:4 استفاده شده است همچنین با استفاده از تابع عکسالعمل آنی به بررسی تأثیر رشد اقتصادی و سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی بر شاخص قیمت سهام سه کشور در مقابل تکانه وارد بر سایر متغیرها پرداخته شده است و در آخر نیز با استفاده از تجزیه واریانس به بررسی تغییرات تکانه وارده بر شاخص قیمت سهام در مقابل تکانه‌های وارد بر سایر متغیرها پرداخته شده است. نتایج این مطالعه نشان میدهد که نوسانهای سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی بر شاخص قیمت سهام بورس اوراق بهادار ایران اثر مثبت داشته و نوسانهای رشد اقتصادی بر این شاخص اثر منفی داشته است. نوسانهای سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی بر شاخص قیمت سهام کره جنوبی اثر مثبت داشته و نوسان- های رشد اقتصادی بر این شاخص در ابتدا اثر مثبت داشته است. همچنین نوسان سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی و رشد اقتصادی بر شاخص سهام ترکیه به ترتیب اثر مثبت و منفی است

کلمات کلیدی:

جریان ورودی سرمایه، سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی، رشد اقتصادی، الگوی خودتوضیح برداری ساختاری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/505165>

