

## عنوان مقاله:

تأثیر شوکهای قیمت نفت بر نرخهای بازدهی سهام در کشورهای صادرکننده نفت

## محل انتشار:

سومین کنفرانس بین المللی پژوهش های نوین در مدیریت ، اقتصاد و علوم انسانی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

## نویسندگان:

ناصر خیابانی - دکترای اقتصاد استادیار گروه اقتصاد موسسه عالی آموزش و پژوهش مدیریت و برنامه ریزی

زهرا احمدوند - کارشناس ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی کارشناس اقتصادی مرکز ملی رقابت

## خلاصه مقاله:

در این مقاله به بررسی سرریز تلاطم از بازارهای نفت به بازارهای سهام کشورهای صادرکننده نفت (عضو اوپک و غیر عضو در اوپک) پرداخته ایم. بدین منظور از یک مدل  $Asy-M\ GARCH-in-Mean$  استفاده کرده ایم. رویکرد استفاده شده برای گارچ چند متغیره رویکرد BEKK بوده است. کشورهای مورد مطالعه اعم از کانادا، مکزیک، روسیه، نروژ، عربستان سعودی، ایران، امارات، کویت و نیجریه می باشند که از داده های هفتگی بازار سهام این کشورها برای تحلیل مدل استفاده شده است. نتایج این مطالعه دلالت بر این نکته دارد که افزایش قیمت نفت در برخی از کشورهای صادرکننده نفت مثل نروژ می تواند به عنوان اخبار بد تلقی گردد بطوریکه افزایش تلاطم تغییرات قیمت نفت منجر به کاهش بازدهی سهام در این کشورها می گردد در حالی که برای عمده کشورهای صادرکننده نفت عضو اوپک تلاطم تغییرات قیمت نفت ارتباطی با بازدهی بازار سهام نداشته و یا تحت عنوان خبر خوب اثر مثبتی بر بازدهی سهام داشته است مانند اتفاقی که در عربستان سعودی افتاده است

## کلمات کلیدی:

شوک نفتی، سرریز تلاطم، مدل گارچ چند متغیره، مدل GARCHM ، بازدهی سهام

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/549471>

