

عنوان مقاله:

تأثیر متغیرهای کلان اقتصادی بر بازدهی بازار سهام ایران

محل انتشار:

سومین کنفرانس بین المللی پژوهشهای نوین در مدیریت، اقتصاد و حسابداری (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 12

نویسنده:

سمانه شکی - کارشناس ارشد اقتصاد، مدرس دانشگاه

خلاصه مقاله:

یکی از موضوعات مورد توجه محققان اقتصادی و مالی، موضوع بررسی تأثیر متغیرهای اقتصادی بر عملکرد بازار سهام است. از آنجا که ارزش بازار سهام تحت تأثیر عوامل مختلف به ویژه متغیرهای کلان اقتصادی قرار دارد پژوهش حاضر با هدف تعیین رابطه بین نوسانات نرخ ارز بازار موازی، تغییرات قیمت نفت و شاخص قیمت مصرف کننده CPI بر بازدهی بازار سهام ایران انجام شده است. در این پژوهش نوسانات نرخ ارز بازار موازی با استفاده از مدل تعمیم یافته خودرگرسیون با واریانس شرطی ناهمسان GARCH برآورده شده و سپس با استفاده از روش همجمعی جوهانسون و مدل خودرگرسیون برداری با وقفه های توزیعی VAR و توابع واکنش آنی IRF و تجزیه واریانس VD روابط میان متغیرها تعیین شده است که نتایج این آزمون حاکی از وجود رابطه مثبت میان بازدهی بازار سهام با نرخ ارز بازار موازی و شاخص قیمت مصرف کننده و همچنین رابطه منفی میان قیمت نفت و بازدهی بازار سهام است.

کلمات کلیدی:

بازدهی بازار سهام، نوسانات نرخ ارز بازار موازی، قیمت نفت، شاخص قیمت مصرف کننده CPI، مدل خودرگرسیون برداری با وقفه های توزیعی VAR

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/554742>

