

عنوان مقاله:

ارزیابی تاثیر قیمت نفت بر بازدهی صنایع مختلف در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

هشتمین کنفرانس بین المللی حسابداری و مدیریت و پنجمین کنفرانس کارآفرینی و نوآوری های باز (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

علی فلاح

مهری وندادی

شقایق مودت

محمد مهدی رضانی

خلاصه مقاله:

یکی از مسایل اساسی کشورهای صادر کننده نفت خام، تغییرات و در پی آن نا اطمینانی پیرامون قیمت جهانی نفت می باشد. ایران به عنوان یکی از کشورهای صادر کننده نفت خام و عضو اوپک، به دلیل ساختار اقتصادی مبتنی بر نفت، سهمیه بندی اوپک برای تولید و فروش و در نتیجه عدم امکان تعیین قیمت در بازارهای جهانی، قابلیت آسیب پذیری بالایی را دارا می باشد. با بروز تغییرات بهای نفت و درآمدهای ارزی حاصل از آن، بسیاری از بخش های اقتصادی کشور تاثیر می پذیرند. یکی از این بخش ها بازار بورس بوده که اهمیت و جایگاه آن در جذب پس اندازهای خصوصی و امر سرمایه گذاری و رشد اقتصادی بالا می باشد. در این پژوهش اثر تغییرات قیمت جهانی نفت بر بازدهی صنایع بورسی مورد تحلیل واقع شده و در این امر از داده هایی ماهانه طی سال های 1375 تا 1390 برای 10 صنعت منتخب بورسی استفاده شده است، همچنین از روش خود رگرسیون برداری (VAR) برای تحلیل روابط میان بازدهی هر صنعت با قیمت نفت اوپک بهره گرفته شده است. نتایج حاکی از آن است که در میان 10 صنعت منتخب انبوه سازی، فلزات اساسی، خودرو، مواد دارویی، محصولات شیمیایی، رایانه، بانک ها و نهادهای مالی، محصولات غذایی به جز قند و شکر، چند رشته ای صنعتی و کانی های غیر فلزی تنها دو صنعت شیمیایی و فلزات اساسی از تغییرات بهای نفت بر مبنای آزمون علیت گرنجر تاثیر پذیرفته اند.

کلمات کلیدی:

تغییر، قیمت نفت، بازده سهام، مدل VAR

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/676373>

