

عنوان مقاله:

بررسی تاثیر متغیرهای کلان اقتصادی بر شاخص کل قیمت سهام در ایران

محل انتشار:

سومین کنفرانس بین المللی مدیریت و مهندسی صنایع (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

نویسندگان:

علی محمد کیمیایگری - دانشیار گروه سیستم های مالی، دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه امیرکبیر (پلی تکنیک تهران)، تهران، ایران

محیا ایمانی - دانشجوی کارشناسی ارشد، دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه امیرکبیر (پلی تکنیک تهران)، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

در این تحقیق هدف بررسی رابطه بلندمدت میان متغیرهای کلان اقتصادی با شاخص کل قیمت سهام در بورس تهران است. متغیرهای کلان اقتصادی مورد بررسی شامل نرخ ارز، نرخ سکه طلا، نرخ بهره بانکی، قیمت نفت سبک و میزان نقدینگی می باشند. داده های این تحقیق به صورت سری زمانی فصلی برای دوره زمانی 16 ساله (سال 95-1380) می باشند و از سایت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، مرکز آمار ایران، سازمان اپک و سازمان بورس اوراق بهادار تهران اخذ شده است. از نقاط تمایز این تحقیق نسبت به سایر مطالعات، استفاده از تعداد متغیرهای کلان اقتصادی بیشتر و نیز بررسی آنها در بازه زمانی طولانی تر می باشد که این دو عامل باعث کسب نتایج دقیق تر و هم خوانی بیشتر با واقعیت می باشند. در این مطالعه از آزمون ریشه واحد دیکی-فولر تعمیم یافته برای بررسی پایایی متغیرها و آزمون همجمعی یوهانسن برای بررسی وجود روابط بلندمدت و مدل خودرگرسیون برداری برای در نظر گرفتن تاثیر میان متغیرها و در ادامه برای بررسی رابطه تعادلی از مدل تصحیح خطای برداری استفاده شده است. در مرحله آخر برای بررسی اعتبار نتایج به دست آمده از آزمون ناهمسانی واریانس پسماند وایت و آزمون همبستگی سریالی پسماند بهره گرفته شده است. قابل ذکر است که تخمین مدل و بررسی کلیه آزمونها به کمک نرم افزار اقتصادسنجی Eviews9 انجام شده است. نتایج به دست آمده نشان می دهد که نرخ ارز، میزان نقدینگی و قیمت نفت با شاخص کل قیمت سهام رابطه معکوس و نیز قیمت سکه طلا و نرخ بهره بانکی با شاخص کل قیمت سهام رابطه مستقیم دارد.

کلمات کلیدی:

شاخص کل قیمت سهام، متغیرهای کلان اقتصادی، مدل خودرگرسیون برداری، آزمون دیکی-فولر تعمیم یافته، آزمون همجمعی یوهانسن، مدل تصحیح خطای برداری، بورس تهران، ایران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/756579>

