

عنوان مقاله:

بررسی رابطه بازار سهام و نفت

محل انتشار:

سومین کنفرانس بین المللی مدیریت، حسابداری و حسابرسی پویا (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 19

نویسندگان:

زهرا شیرزورعلی آبادی - استادیار گروه مدیریت، دانشگاه بیرجند، ایران

نسرین چوپانی - کارشناس ارشد اقتصاد، دانشگاه پیام نور، مشهد، ایران

خلاصه مقاله:

نفت از جمله کالاهای استراتژیک جهان و به عنوان یکی از نهادهای مهم تولید هر کشور به شمار می رود. نوسانات قیمت نفت یکی از اصلیترین منابع نوسانات اقتصادی کشورهای صادرکننده نفت از جمله ایران است که بر تمامی بخش های اقتصادی و از جمله بر بازارهای مالی این کشورها موثر است. مروری بر تحقیقات نشان میدهد که نوسانات قیمت نفت نه تنها مستقیماً بر قیمت و بازده سهام اثر میگذارد، بلکه به صورت غیرمستقیم نیز بر بازار سرمایه تأثیرگذار است. علت آن است که نوسانات قیمت نفت عامل اصلی تغییر در بسیاری از متغیرهای کلان اقتصادی کشورهای صادرکننده و واردکننده نفت است که این متغیرها خود بر بازار سرمایه تأثیرگذار هستند. هدف پژوهش حاضر، بررسی تأثیر قیمت نفت و سایر شاخص های تأثیرگذار بر شاخص کل قیمت سهام بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از داده های سالیانه طی دوره زمانی 1369 تا 1395 بوده است. متغیرهای این پژوهش شامل قیمت نفت، قیمت طلا، تولید ناخالص داخلی سرانه، نرخ تورم و شاخص کل قیمت سهام بوده است. برای بررسی پایایی داده های سری زمانی، از آزمون ریشه واحد دیکی- فولر استفاده شده است. به منظور برآورد مدل تصریح شده از روش خودرگرسیون برداری (VAR)، مدل یوهانسون و جوسیلیوس و نیز، توابع واکنش آنی، تجزیه واریانس و الگوی تصحیح خطا برداری و نرم افزار ایوبوز استفاده شده است. نتایج به دست آمده حاکی از این است که رابطه تعادلی بین شاخص قیمت سهام و سایر متغیرهای مدل مورد مطالعه معنادار بوده و شوک ناشی از قیمت نفت اثر مثبتی بر شاخص قیمت سهام داشته است.

کلمات کلیدی:

شاخص قیمت سهام، قیمت نفت، نرخ تورم، قیمت طلا، روش خودرگرسیون برداری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/826229>

