

عنوان مقاله:

رفتار متقابل بازار بورس اوراق بهادار تهران و متغیرهای کلان اقتصادی

محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی اقتصاد کاربردی و تجارت (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 19

نویسنده:

امین توکل نیا - کارشناسی ارشد مهندسی مالی، دانشگاه صنعتی امیرکبیر

خلاصه مقاله:

بررسی رفتار بازار سهام و چگونگی اثر متقابل آن با سایر بخش های اقتصاد کلان می تواند راهنمای بسیار شایسته ای در جهت اتخاذ تصمیمات صحیح تر سرمایه گزاران از یک سو و برنامه ریزی ها و تصمیمات کلان اقتصادی از سوی دیگر باشد تحقیق پیشرو رابطه متقابل بین بازار بورس اوراق بهادار تهران، قیمت دلار در بازار آزاد، شاخص بهای کالا و خدمات مصرفی (CPI) قیمت نفت و تولید ناخالص داخلی را مورد مطالعه قرار داده است. ابتدا اثر بلند مدت این متغیرهای کلان اقتصادی بر نحوه توزیع سرمایه در بورس و ارزش بازار سهام با استفاده از مدل تصحیح خطای برداری (VECM) مورد بررسی قرار گرفت. سپس رابطه بین متغیرها در دوره های مختلف رکود، رونق و رشد طی چرخه های تجاری با استفاده از روش خود-رگرسیون برداری (VAR) و همچنین اثر شوک های مثبت و منفی در قیمت دلار، به عنوان یک گزینه برای سرمایه گذاری، بررسی شده است. داده های مورد استفاده در این تحقیق، داده های ماهانه از فروردین 1387 تا مهر 1393 می باشد. نتایج نشان میدهد که افزایش قیمت دلار بیشتر از مقدار انتظاری باعث افزایش ارزش جاری بازار می شود بعلاوه، قیمت دلار، قیمت نفت و شخص قیمت مصرف کننده دارای رابطه علیت بلند مدت بر ارزش جاری بازار هستند. نهایتاً، بررسی سیکل تجاری متغیرها حاکی از همسو بودن سیکل تجاری قیمت نفت و ارزش جاری بازار می باشد.

کلمات کلیدی:

بازار بورس اوراق بهادار، اقتصاد کلان، مدل تصحیح خطای برداری، روش خودرگرسیون برداری، چرخ های تجاری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/414719>

