



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: مریم محمدی، ۱۳۹۶

تأثیر شوک‌های قیمت نفت روی شاخص‌های اصلی بازار سهام در کشورهای صادرکننده و واردکننده نفت خام با رویکرد داده‌های تابلویی

این پژوهش به بررسی تأثیر شوک‌های قیمت نفت روی شاخص‌های اصلی بازار سهام در منتخبی از کشورهای در حال توسعه و توسعه یافته می‌پردازد. از آنجا که نفت یکی از مهم‌ترین منابع انرژی در جهان محسوب می‌شود که می‌تواند موجب ایجاد درآمد برای کشورهای در حال توسعه صادرکننده نفت باشد و از طرف دیگر به عنوان منبع تأمین انرژی برای کشورهای واردکننده نفت در جهان است، از این رو تغییر قیمت نفت می‌تواند بر متغیرهای کلان اقتصادی هر دو گروه از کشورها اثر گذار باشد. در این تحقیق اثرگذاری قیمت نفت خام وارد شده به کشورهای توسعه یافته منتخب و یا صادر شده از کشورهای در حال توسعه نفتی منتخب بر شاخص‌های اصلی بازار بورس در این کشورها مورد مطالعه قرار گرفته است. از این رو 6 کشور منتخب صادرکننده نفت و 6 کشور توسعه یافته واردکننده نفت در طی دوره 2000-2015 مورد مطالعه و بررسی قرار گرفتند. روش مورد استفاده برای تحلیل اطلاعات تحقیق، روش داده‌های تابلویی بود و نرم افزار استاتا 13 برای تحلیل اطلاعات مورد استفاده قرار گرفت. نتایج حاصل از تحقیق نشان داد که قیمت نفت اثرات متفاوتی بر شاخص‌های اصلی بورس در دو گروه از کشورهای در حال توسعه صادرکننده و توسعه یافته واردکننده نفت برجا گذاشته است. از این رو مبتنی بر نتایج تحقیق پیشنهاد شده است که در کشورهای در حال توسعه نفتی با اتخاذ تدابیری از انتقال اثرات منفی قیمت نفت بر شاخص‌های اصلی بازار بورس پیشگیری گردد.

کلیدواژه‌ها: قیمت نفت، شاخص بورس، مخارج دولت، تولید ناخالص داخلی

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۲۴۵۹۵۲۰۰۶

تاریخ دفاع: ۱۳۹۶/۰۷/۰۶

رشته‌ی تحصیلی: مدیریت مالی

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: دکتر مرتضی محمدی

M.A. Thesis:

The impact of oil price shocks on the main indicators of the stock market in the country exporter and importer of crude oil into the data approach

This study examines the impact of oil prices on major market indicators in selected



developing and developed countries. Since oil is one of the most important sources of energy in the world, it can generate income for developing countries as an oil exporter, and on the other hand, it serves as a source of energy for oil importing countries in the world, hence the price change of oil can affect the macroeconomic variables of both groups of countries. In this research, the effect of the price of crude oil imported into developed countries or exported from selected developing countries has been studied on the main stock market indices in these countries. Hence, six selected oil exporting countries and six developed oil importer countries were surveyed during the period 2000-2015. The method used to analyze the research information was the panel data method and STATA 13 software was used to analyze the information. The results of the research showed that oil prices have had different effects on the main stock indexes in the two groups of developing and developing countries. Therefore, based on the results of the research, it has been suggested that preventing the impact of negative oil prices on the main stock market indices in developing countries of the oil industry should be prevented.