

## بررسی رابطه قیمت جهانی نفت با قیمت سهام شرکت های پتروشیمی و پالایشی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

رامین بارانی بیرانوند<sup>۱</sup>، محمد حسین جنانی<sup>۲</sup>

<sup>۱</sup> گروه حسابداری، واحد بروجرد، دانشگاه آزاد اسلامی، بروجرد، ایران

<sup>۲</sup> گروه حسابداری، واحد بروجرد، دانشگاه آزاد اسلامی، بروجرد، ایران

### چکیده

در دهه اخیر قیمت نفت نقش مهمی در مدلسازی وضعیت اقتصادی و سیاسی کشورهای در حال توسعه و توسعه یافته ایفا کرده است. امروزه قیمت نفت به عنوان یکی از مهمترین مؤلفه های بنیادین در بازارهای مالی شناخته می شود که در این میان بازار سهام از جایگاه خاصی برخوردار است. عمده پژوهش های صورت گرفته در خصوص رابطه میان تغییرات قیمت نفت و بازار سهام مبتنی بر داده های کشورهای توسعه یافته است. از منظر نظری، قیمت نفت و شوک های مرتبط با آن می تواند بر بازده بازار سهام یا قیمت های سهام از طریق درآمدهای انتظاری تأثیرگذار باشد. این تحقیق با هدف بررسی رابطه قیمت جهانی نفت با قیمت سهام شرکت های پتروشیمی و پالایشی در بورس اوراق بهادار تهران انجام شد. در این راستا کلیه شرکت های شرکت های پتروشیمی و پالایشی پذیرفته شده در بورس طی دوره زمانی ۱۳۹۴-۱۳۹۰، مورد بررسی قرار گرفت که بعد از حذف سیستماتیک تعدادی از شرکت ها، با توجه به پیش فرض های قرارداد شده، تعداد ۵۴ شرکت به عنوان نمونه مورد مطالعه قرار گرفت. این تحقیق بر اساس هدف از نوع کاربردی و از نظر روش پژوهش قیاسی-استقرایی، از نظر جمع آوری اطلاعات توصیفی و از نظر تجزیه و تحلیل اطلاعات از نوع همبستگی بود. فرضیه های تحقیق از طریق برآورد مدل های رگرسیونی و توسط نرم افزار اقتصاد سنجی EViews مورد آزمون آماری قرار گرفتند. یافته های تحقیق نشان داد، رابطه معنادار بین قیمت جهانی نفت و قیمت سهام شرکت های پتروشیمی و پالایشی وجود دارد.

**واژه های کلیدی:** قیمت جهانی نفت، قیمت سهام، پتروشیمی و پالایشی، بورس تهران

مطالعات اقتصاد، مدیریت مالی و حسابداری

دوره ۵، شماره ۱، بهار ۱۳۹۸، صفحات ۱۷۱-۱۵۷