



جمهورية العراق
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة القادسية / كلية الادارة والاقتصاد
قسم العلوم المالية والمصرفية

**تحليل العلاقة بين مؤشرات الأسواق المالية
وبعض المتغيرات النقدية
(دراسة تطبيقية في سوق العراق للأوراق
المالية)**

رسالة تقدمت بها الطالبة

هبة محمد عبد الزهرة

الى مجلس كلية الادارة والاقتصاد - جامعة القادسية

وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير

في العلوم المالية والمصرفية

إشراف

أ.د. بتول مطر عبادي

2018م

1439هـ

المستخلص

يهدف البحث لاختبار العلاقة بين مؤشرات الاسواق المالية وبعض المتغيرات النقدية في سوق العراق للأوراق المالية ، والبحث يستند على الفرضية الأتية : ان هناك علاقة بين المؤشرات في سوق العراق للأوراق المالية والمتغيرات النقدية المتمثلة ب (عرض النقد وسعر الصرف ومعدل التضخم) , فضلاً عن الكشف عن طبيعة العلاقة السببية بينهما, لكي نختبر هذه الفرضية، يمكن ان تدخل ضمن أهداف البحث تم تقسيم البحث على اربعة فصول وقد خصص الفصل الاول منه لمنهجية البحث . اما الفصل الثاني فقد جاء كإطار نظري للاسواق المالية والمتغيرات النقدية , وفي الفصل الثالث تناول الجانب التحليلي فقد تناول تطور مؤشرات سوق العراق للاوراق المالية وتحليل وتطور الاقتصاد العراقي والمتغيرات النقدية .

وقد خصص الفصل الرابع للقياس الكمي للعلاقة بين مؤشرات الاداء المتمثلة ب(المؤشر العام للأسعار , وحجم التداول ، والقيمة السوقية) , لسوق العراق للأوراق المالية والمتغيرات النقدية باستخدام نماذج قياسية لتحليل النموذج منها اختبار استقرارية لدكي فولر الموسّع (ADF)، و اختبار سببية جرانجر، ونموذج (VAR) لقياس هذا التأثير بشكل كمّي ، على الفترة الزمنية ميدان البحث ببيانات ربع سنوية تغطي الفترة (2004-2016) للتوصل الى افضل نتائج للربط بين مؤشرات الاسواق المالية والمتغيرات النقدية ومعرفة القوة واتجاه تأثير المتغيرات النقدية في مؤشرات الاسواق المالية في سوق العراق للأوراق المالية .