

Tác động của bất ổn chính sách kinh tế thế giới đến giá cổ phiếu ở các nước khu vực Đông Nam Á

NGUYỄN THỊ MAI HUYÊN & NGÔ SỸ NAM

Trường Đại học Ngân hàng TP. Hồ Chí Minh

Nhận bài: 01/01/2019 - Duyệt đăng: 23/02/2019

Tóm lược:

Nghiên cứu này sử dụng phương pháp thống kê, phân tích và phương pháp hồi quy bình phương bé nhất thông thường (OLS) để tìm ra tác động của sự bất ổn trong chính sách kinh tế thế giới đối với giá cổ phiếu của 5 nước thuộc khu vực Đông Nam Á là VN, Thái Lan, Malaysia, Philippines và Indonesia giai đoạn từ tháng 7/2000 đến tháng 02/2018. Kết quả thực nghiệm cho thấy biến động chính sách kinh tế thế giới có tác động ngược chiều đến giá cổ phiếu của các nước này, tuy nhiên tác động này có ảnh hưởng đáng kể nhất ở VN và Malaysia.

Từ khóa: *Biến động chính sách kinh tế thế giới, thị trường chứng khoán, giá cổ phiếu.*

Abstract:

This paper examines the impact of global economic policy uncertainty on stock price in five ASEAN countries: Vietnam, Thailand, Malaysia, Philippines and Indonesia from 2000:M7 to 2018:M2 by using statistic, analytical and ordinary least square method (OLS). The empirical results show that the economic policy uncertainty has negative influence on stock price of such countries, however there are the most significant effects in Vietnam and Malaysia.

Keywords: *Global economic policy uncertainty, security market, stock price.*