

تحلیل اثربخشی نرخ سود سپرده بانکداری اسلامی با بازدهی بازار سهام

غلامرضا صفارزاده

دانشکده فنی و حرفه ای سما، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد کرج، کرج، ایران

ghsaffarzadeh@yahoo.com

چکیده

عایدی سپرده گذار در نظام بانکداری مبتنی بر ۰۶۳۱ بهره، بر اساس نرخ ثابت بهره و مدت زمان سپرده گذاری تعیین می‌شود. اما در بانکداری بدون بهره، تنها سود ابرازی، و میزان سود در پایان دوره و پس از حسابرسی سود و زیان طرحها تعیین می‌شود. فرضیه مقاله، میزان پایبندی بانکهای اسلامی به پرداخت سود غیر قطعی به سپرده‌ها با احتساب همگرایی نرخ سود بانکی با بازدهی بازار سهام در بلند مدت است. برای آزمون این فرضیه، رابطه بلند مدت بین سود بانکی در بانکداری اسلامی و بازدهی نقدی سهام بورس و همچنین سود سهام کوتاه مدت با تغییرات شاخص قیمت سهام طی دوره ۱۳۹۱-۱۳۸۰ مورد بررسی قرار گرفته است. نتایج این بررسی با استفاده از روش آزمون جدید کرانه‌ها، نشان می‌دهد که هیچ رابطه بلند مدتی بین دو متغیر سود کوتاه مدت بانکی و بازدهی سهام - چه بازده نقدی و چه بازده حاصل از تغییرات قیمت - وجود ندارد.

واژه‌های کلیدی: بانکداری اسلامی، نرخ سود بانکی، همگرایی سود بانکی و سود سهام، شاخص بورس اوراق بهادار، آزمون کرانه ای.

Gholamreza saffarzadeh

Department of accounting, Islamic Azad University, karaj Branch, Iran

Abstract

Ordinary depositor on interest-based banking system, based on a fixed rate time deposit interest is determined. But the interest-free banking, interest only profess, and by the end of the period, and then audit benefit plans, profit and loss is determined by π . Hypothesis, the Islamic banks adhere to certain interest payments or deposits, including interest rate convergence with stock market returns over the long term. To examine the relationship between long-term interest in Islamic banking stocks as well as dividend yields of short-term stock price index over the period 1391 - 1380. has been studied. The results of this study using a new method Coast, shows that no long-term relationship between the bank and return Mtghyrsvd short term yields and returns from the stock price does not change.