

Есеоса Обадиару, Алекс Оманханлен, Барнабас Обасаджу, Генрі Инегбедіон

## Кореляція доходів від акцій у західноафриканському регіоні з 2008 до 2016 рр.

Фондові ринки усього світу стали більш взаємопов'язаними завдяки діяльності іноземних інвесторів в пошуках альтернативних фінансових активів та ринків для інвестування з метою диверсифікації портфелів. Було виявлено, що фондові індекси та індекс доходності відображають зв'язки між різними ринками. Зроблено оцінку ступеня кореляції фондового індексу доходності у Західній Африці, США та Великобританії з 2008 до 2016 рр. Було проаналізовано кореляцію між індексом доходності за увесь період та кожен рік для Нігерії, Гани, фондової біржі BRVM, США та Великобританії. Для п'яти країн було обрано та проаналізовано такі індекси як загальний фондовий індекс Нігерійської фондової біржі, складений індекс Ганської фондової біржі, складений індекс фондової біржі BRVM, індекс Financial Times 100 та індекс Standards and Poog's 500. Для дослідження було використано щоденні дані про індекс доходності та проаналізовано з використанням кореляційного та множинного регресійного аналізу. Результати дослідження свідчать про те, що доходи США та Великобританії показують більш сильну позитивну кореляцію між собою, ніж інші країни за увесь період та кожен рік. Кореляція між іншими ринками є слабкою або дуже слабкою як позитивно, так і негативно.

**Ключові слова:** інтеграція фондового ринку, індекс доходності, Західна Африка, кореляція, рух коштів на фондовому ринку.

**Класифікація JEL:** G15, F65, F36, D53, F02, F21, G15.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Эсеоса Обадиару, Алекс Оманханлен, Барнабас Обасаджу, Генри Инегбедион

## Корреляция доходов от акций в западноафриканском регионе с 2008 до 2016 гг.

Фондовые рынки всего мира стали более взаимосвязанными благодаря деятельности иностранных инвесторов в поисках альтернативных финансовых активов и рынков для инвестирования с целью диверсификации портфелей. Было выявлено, что фондовые индексы и индекс доходности отображают связи между разными рынками. Сделана оценка степени корреляции фондового индекса доходности в Западной Африке, США и Великобритании с 2008 до 2016 гг. Была проанализирована корреляция между индексом доходности за весь период и каждый год для Нигерии, Ганы, фондовой биржи BRVM, США и Великобритании. Для пяти стран были выбраны и проанализированы такие индексы как общий фондовый индекс Нигерийской фондовой биржи, составной индекс Ганской фондовой биржи, составной индекс фондовой биржи BRVM, индекс Financial Times 100 и индекс Standards and Poog's 500. Для исследования были использованы ежедневные данные об индексе доходности и проанализированы с использованием корреляционного и множественного регрессионного анализа. Результаты исследования свидетельствуют о том, что доходы США и Великобритании показывают более сильную позитивную корреляцию между собой, чем другие страны за весь период и каждый год. Корреляция между другими рынками является слабой или очень слабой как позитивно, так и негативно.

**Ключевые слова:** интеграция фондового рынка, индекс доходности, Западная Африка, корреляция, движение средств на фондовом рынке.

**Классификация JEL:** G15, F65, F36, D53, F02, F21, G15.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.