

المحتويات

العنوان	الصفحة
الاهداء	IV
الشكر	V
ملخص الدراسة	VI
قائمة المحتويات	VII
قائمة الجداول	XI
قائمة الأشكال	XIII
قائمة الاختصارات	XIV
قائمة الملاحق	XV
المقدمة	ب
الفصل الأول: الإطار النظري لتكامل أسواق الأوراق المالية والتنوع الدولي	01
تمهيد	02
I. عولمة الأسواق المالية	03
1.I. مفهوم العولمة المالية	03
2.I. مظاهر العولمة المالية	03
3.I. العوامل المساعدة على تطور العولمة المالية	04
1.3.I. بدايات العولمة المالية	04
2. 3.I. العوامل المساعدة على تطور العولمة المالية	05
II. الملامح الأساسية لتكامل الأسواق المالية	07
1. II. مفاهيم أساسية حول أسواق الأوراق المالية	07
1.1. II. سوق الأوراق المالية	07
1. II. وظائف سوق الأوراق المالية	08
1. II. الأدوات المتداولة في سوق الأوراق المالية	09
1. II. كفاءة سوق الأوراق المالية:	09
2. II. آلية تكامل أسواق الأوراق المالية	10
1. 2. II. نشأة وتطور التكامل المالي	10
2. 2. II. مفهوم تكامل الأسواق المالية	11
2. II. 3. خصائص تكامل الأسواق المالية ومستوياته	13
2. II. 4. العوامل المحددة لتكامل الأسواق المالية.	17
2. II. 5. طرق قياس التكامل المالي	18

19	III. إستراتيجية التنوع الدولي في حافظة الأوراق المالية
19	III.1. عموميات حول حافظة الأوراق المالية
19	III.1.1. مفهوم المحفظة المالية
20	III.1.2. أهداف ووظائف المحفظة المالية
21	III.2. التنوع الدولي في حافظة الأوراق المالية
21	III.2.1. نظريات محفظة الأوراق المالية
25	III.3. مفهوم التنوع الدولي في حافظة الأوراق المالية
25	III.3.1. مفهوم التنوع في حافظة الأوراق المالية
26	III.3.2. أساليب التنوع في حافظة الأوراق المالية
30	الخلاصة
31	الفصل الثاني: الخلفية التطبيقية للتكامل المالي والتنوع الدولي
32	تمهيد
33	I. الخلفية التطبيقية لتكامل الأسواق المالية
33	I.1. دراسات متعلقة بتكامل الأسواق المالية في ظروف عادية
39	I.2. دراسات متعلقة بتكامل الأسواق المالية في ظل الأزمات المالية
45	II. الخلفية التطبيقية للتنوع في حافظة الأوراق المالية
45	II.1. دراسات متعلقة بالتنوع الدولي في ظروف عادية
46	II.2. دراسات متعلقة بالتنوع الدولي في ظل الأزمات المالية
49	III. دراسات متعلقة بتكامل الأسواق المالية والتنوع الدولي
49	III.1. دراسات متعلقة بمتغيري الدراسة
51	III.2. موقع الدراسة الحالية من الدراسات السابقة
52	الفصل الثالث: دراسة تكامل أسواق الأوراق المالية
55	تمهيد
56	I. طريقة جمع بيانات الدراسة والنماذج المستخدمة
57	I.1. طريقة جمع بيانات الدراسة
58	I.2. الاختبارات والنماذج المستخدمة بالدراسة
59	II. الإحصائية الوصفية والارتباط الذاتي للأسواق
59	II.1. الإحصاء الوصفي لعوائد مؤشرات أسواق الأوراق المالية
60	II.2. دالة الارتباط الذاتي لمؤشرات أسواق الأوراق المالية
64	III. اختبار تكامل أسواق الأوراق المالية.
64	III.1. دراسة استقرارية السلاسل الزمنية لمؤشرات الأسواق.

65	2.III. تحديد درجة تأخير شعاع الانحدار الذاتي
66	3.III. اختبار التكامل المشترك لجوهانسن
67	4.III. دراسة التكامل على المدى القصير باستخدام نموذج تصحيح الخطأ VECM
69	5.III. دراسة تكامل الأسواق المتطورة والناشئة
71	6.III. مناقشة النتائج المتعلقة باختبارات تكامل أسواق الأوراق المالية
71	IV. تكامل الأسواق المالية تحت تأثير عدوى الأزمات
71	1.IV. لمحة عن الأزمات المالية التي شهدتها فترة الدراسة
79	2.IV. دراسة تأثير الأزمات المالية على علاقات التكامل المالي
83	3.IV. مناقشة النتائج المتعلقة بتأثير الأزمات المالية على عملية التكامل بين الأسواق
84	IIV. اختبار تكامل أسواق دول شمال إفريقيا
84	1.IIV. دراسة استقرارية السلاسل الزمنية
85	2.IIV. دراسة تكامل أسواق دول شمال إفريقيا
87	3.IIV. ضرورة تكامل الأسواق العربية في ظل الانفتاح المالي والعولمة المالية
87	1.3.IIV. معوقات تكامل الأسواق المالية العربية
88	2.3.IIV. الجهود المبذولة لتوجيه الأسواق العربية نحو التكامل
89	3.3.IIV. الإسهامات المحتملة للتكامل المالي في دعم التنمية الاقتصادية
91	الخلاصة:
92	الفصل الرابع: تأثير تكامل الأسواق المالية على التنوع الدولي
93	تمهيد:
94	I. تحليل انتقال الأزمة المالية 2008 إلى الأسواق المالية المتطورة والناشئة
94	1.I. دراسة استقرارية السلاسل الزمنية
95	2.I. دراسة التكامل المشترك باستعمال نموذج الانحدار الذاتي للفجوات الزمنية الموزعة المتباطئة ARDL
95	3.I. تقدير نموذج التوازن في المدى الطويل باستخدام نموذج ARDL
101	4.I. اختبار استقرار النماذج (Stability Test)
104	II. تأثير تكامل الأسواق المالية على عوائد التنوع الدولي
104	1.II. دراسة تأثير معاملات التقارب على عوائد المحافظ الدولية
104	1.1.II. متغيرات الدراسة وقواعد البيانات المستخدمة
104	2.1.II. قواعد البيانات المستخدمة في استخراج البيانات
105	3.1.II. منهجية الدراسة والنموذج المستخدم
105	4.1.II. تقدير العلاقة بين عوائد الأسواق المالية ومعاملات التقارب

115	II.2. تحليل سببية عوائد الأسواق المالية وارتباطها
115	II.2.1. تحليل سببية عوائد الأسواق المالية
120	II.2.2. تحليل ارتباط عوائد الأسواق المالية
123	II.3. تحليل تأثير تكامل الأسواق المالية على فرص التنويع الدولي
123	II.3.1. عوائد التنويع الدولي على المدى الطويل
124	III.3.2. عوائد التنويع الدولي على المدى القصير
126	III.3.3. مناقشة النتائج المتعلقة بتأثير تكامل الأسواق المالية على التنويع الدولي
128	الخلاصة
129	خاتمة
136	قائمة المراجع
144	الملاحق