

名古屋市立大学経済学部
茨木 智, 阪 仁瑚

国際ニュースが日経平均株価へ与える影響

(要旨)

March 2025

The Society of Economics Nagoya City University
名古屋市立大学経済学会

国際ニュースが日経平均株価へ与える影響

茨木 智, 阪 仁瑚

2025年3月27日

要旨

日経平均株価に影響を及ぼす要因は非常に多岐にわたる。たとえば、経済の状況や景気、金融政策の行方、地政学リスク、為替レート変動などである。それらは、ニュースとして国民に伝えられ、その状況により株価が連動していく。そこで本研究では、国際ニュースと株価の連動性をテキストマイニングにより分析する。具体的には、ニュースの数や質が株価に影響を与えるのか、ニュースのポジティブ性・ネガティブ性が株価に影響を与えるのかについて分析を試みた。その結果、株価の上下変動とは関係なく株価変動の絶対値への影響が大きい語と小さい語が存在することと、ニュースにおけるポジティブの感情が株価を上昇傾向に、ネガティブな感情が株価を下降傾向にしていることが確認できた。また、デジタル化により株価への影響がリアルタイムである様子も確認できた。しかし、株価に影響を与える語から株価を変動させうる出来事の特定はできても、実際にその出来事が対象期間中の株価へ大きな影響を与えたかは定かではなかった。また、出来事の状況に応じて株価への影響が異なる可能性が見受けられた。より正確な株価への影響力の把握を可能にするためには、株価変動に影響を与えうる出来事の発生後、株価が想定とは異なる変動をした場合の原因の検討が望まれる。