

عنوان مقاله:

پیش‌بینی رفتار قیمت سهام توسط دفتر سفارشات محدود: شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

مدیریت دارایی و تامین مالی، دوره 8، شماره 4 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

علی ابراهیم نژاد - استادیار دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف، تهران، ایران

شیوا زمانی - دانشیار دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف، تهران، ایران

محمدرضا بیریا - کارشناسی ارشد اقتصاد مالی، دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه صنعتی شریف، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

هدف: دفتر سفارشات محدود یکی از ابزارهای بازارهای مالی است که با نشان دادن حجم و قیمت پیشنهادی سفارشات خرید و فروش، به کشف قیمت دارایی کمک می‌کند. در این پژوهش با بررسی دفتر سفارشات محدود در بورس اوراق بهادار تهران به دو پرسش پاسخ داده می‌شود: 1. آیا اطلاعات موجود در دفتر سفارشات محدود رفتار قیمت سهام در آینده کوتاه‌مدت را پیش‌بینی می‌کند؟ 2. آیا افزایش پله‌های در معرض نمایش عموم از سه پله به پنج پله در بورس اوراق بهادار تهران به معامله‌گران برای کشف قیمت سهام کمک می‌کند؟ روش: در راستای هدف فوق، از سه رگرسیون مختلف استفاده می‌شود که هر یک به شیوه متفاوتی اطلاعات حجم و قیمت سفارشات دو سمت عرضه و تقاضا را اندازه‌گیری و با این اطلاعات توانایی پیش‌بینی رفتار کوتاه‌مدت قیمت سهم را آزمون می‌کنند. نتایج: براساس نتایج حاصل، در بورس اوراق بهادار تهران، دفتر سفارشات محدود حاوی اطلاعاتی است که با آن حرکت قیمت سهام در آینده کوتاه‌مدت پیش‌بینی می‌شود؛ همچنین افزایش پله‌های در معرض نمایش عموم از سه پله به پنج پله در بورس اوراق بهادار تهران به معامله‌گران برای افزایش شفافیت قبل از معامله و کشف قیمت کمک می‌کند.

کلمات کلیدی:

پیش‌بینی رفتار کوتاه‌مدت قیمت سهام، دفتر سفارشات محدود، شفافیت قبل از معامله، کشف قیمت، محتوای اطلاعاتی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1138213>

