

عنوان مقاله:

سنجش میزان تبعیت از نظریه گام تصادفی در شاخص های صنایع مختلف بورس تهران با استفاده از مدل مارکوف سوئیچینگ

محل انتشار:

راهبرد مدیریت مالی، دوره 9، شماره 1 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

نویسندگان:

رضا تهرانی - استاد مدیریت مالی، دانشکده مدیریت، دانشگاه تهران، تهران، ایران

سعید تاجدینی - دکتری مدیریت مالی، دانشگاه تهران، تهران، ایران

عزت الله عباسیان - دانشیار اقتصاد، دانشکده اقتصاد، دانشگاه بوعلی، همدان، ایران

سید مجتبی میرلوحی - استادیار مدیریت مالی دانشگاه شاهرود

خلاصه مقاله:

این مطالعه به جستجوی وجود یا عدم وجود استقلال در سری های بازده در ۹ شاخص صنایع مختلف و شاخص ۵۰ شرکت برتر و شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران و شاخص اس اند پی بورس اوراق بهادار نیویورک و میزان تبعیت آن ها از مدل گشت تصادفی در دو رژیم کم نوسان و پر نوسان با استفاده از مدل مارکوف سوئیچینگ می پردازد. نمونه پژوهش، شامل اطلاعات قیمت های روزانه تمامی شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران در قالب شاخص کل و ۵۰ شرکت برتر و همچنین ۹ شاخص صنایع مختلف بانک، سیمان، فراورده های نفتی، ماشین آلات، شیمیایی، خودرو، قند و شکر، غذایی به جز قند، کانه های فلزی در بورس اوراق بهادار تهران و شاخص اس اند پی بورس اوراق بهادار نیویورک برای بازه زمانی ۵/۰۱/۱۳۹۰ تا ۲۸/۱۲/۱۳۹۷ بود. نتایج مدل مارکوف سوئیچینگ و آریما نشان داد فقط در رژیم پر نوسان شاخص های اس اند پی بورس اوراق بهادار نیویورک، با ماندگاری ۳۲ درصد و شاخص فراورده های نفتی بورس اوراق بهادار تهران با ماندگاری ۶ درصد، مدل آریما معنادار نیست و در مابقی موارد مدل آریما معنادار می باشد.

کلمات کلیدی:

آریما، شکل ضعیف کارایی، گام تصادفی، مارکوف سوئیچینگ

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1247583>

