

## عنوان مقاله:

بررسی رابطه بین حجم معامله، بازده سهام و نوسان بازده در زمان مقیاسهای مختلف در بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

مدیریت دارایی و تامین مالی، دوره 4، شماره 4 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

## نویسندگان:

ابراهیم عباسی - گروه مدیریت دانشکده علوم اجتماعی و اقتصادی دانشگاه الزهراء، تهران، ایران

لیلا دهقان نیری - گروه مدیریت دانشکده علوم اجتماعی و اقتصادی دانشگاه الزهراء، تهران، ایران.

نازیلا پورداداش مهربانی - گروه مدیریت دانشکده علوم اجتماعی و اقتصادی دانشگاه الزهراء، تهران، ایران

## خلاصه مقاله:

با وجود انجام مطالعات گسترده در مورد چگونگی ارتباط حجم معامله - بازده سهام و حجم معامله - نوسان بازده در بازارهای مالی، هنوز در مورد ساختار نظری یا تجربی این ارتباط اجماع حاصل نشده است. این پژوهش با هدف کشف اطلاعات نهفته در سری زمانی متغیرهای حجم معامله، بازده سهام و نوسان بازده در دوره زمانی ۹۶ ماهه (ابتدای فروردین ۱۳۸۶ تا اسفند ۱۳۹۳) صورت گرفته است. بدین منظور سریهای زمانی این متغیرها با استفاده از تبدیل موجک گسسته با حداکثر هم پوشانی، تجزیه و ضرایب موجک آنها محاسبه شده است؛ سپس رابطه میان سریها با استفاده از آزمون علیت گرنجری بررسی شده است. نتایج به دست آمده از این پژوهش در دوره زمانی مورد بررسی، نشان دهنده تفاوت روابط بین متغیرها در مقیاسهای زمانی متفاوت است، چنانکه در برخی از مقیاسها، آزمون علیت گرنجر، وجود رابطه علی میان سریهای زمانی را تایید می کند و در برخی از مقیاسهای زمانی این رابطه وجود ندارد.

## کلمات کلیدی:

حجم معامله، بازده سهام، نوسان بازده، تبدیل موجک، علیت گرنجری

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1288287>

