

## عنوان مقاله:

یک رویکرد "بوت استرپ" برای مقایسه سودآوری شاخص های تحلیل تکنیکی - بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات اقتصادی، دوره 42، شماره 4 (سال: 1386)

تعداد صفحات اصل مقاله: 26

## نویسندگان:

جعفر رزمی - عضو هیئت علمی گروه مهندسی صنایع، دانشکده فنی دانشگاه تهران

فریبرز جولای - عضو هیئت علمی گروه مهندسی صنایع، دانشکده فنی دانشگاه تهران

امیرعباس امامی - کارشناس ارشد مهندسی صنایع، دانشکده فنی دانشگاه تهران

## خلاصه مقاله:

یکی از مفیدترین روش ها برای تشخیص زمان ورود و خروج به بازارهای بورس، روش تحلیل تکنیکی است. تحلیل تکنیکی به مجموعه ای از قوانین معاملاتی اطلاق می شود که با بررسی روند گذشته قیمت ها، سعی در پیش بینی روند آینده آن ها دارند. با توجه به گستردگی و تعدد روش های تحلیل تکنیکی و این نکته که تمامی روش های تحلیل تکنیکی در تمامی بازارها قابل استفاده نیستند، در این مقاله سعی شده است سودآوری برخی شاخص های تحلیل تکنیکی پرکاربرد در بازار بورس تهران مورد مقایسه قرارگیرد. به این منظور، سودآوری ۴۶ قاعده معاملاتی، شامل انواع میانگین های متحرک بلندمدت و کوتاه مدت، حدود محافظ و مقاوم، باندهای بولینگر، نوسانگر های استوکاستیک، شاخص قدرت نسبی و میانگین متحرک هم گرایی/ واگرایی بر روی ۲۲ شرکت پرمعامله بورس تهران، مورد ارزیابی قرار گرفته است. برای انجام آزمون های آماری، به دلیل عدم وجود شرایط آزمون های نرمال، از تکنیک "بوت استرپ" استفاده شده است. نتایج نشان می دهد در بین شاخص های آزمون شده، میانگین های متحرک کوتاه مدت و نوسانگر ها از بیشترین سودآوری و حدود محافظ و مقاوم از کمترین سودآوری برخوردارند. میانگین های متحرک بلندمدت نیز با این که از سودآوری بیشتری نسبت به استراتژی خرید و نگهداری برخوردار بوده اند، سود کمتری را در مقایسه با نوسانگر ها و میانگین های متحرک کوتاه مدت ایجاد می کنند. طبقه بندی JEL: M11

## کلمات کلیدی:

بازده سهام، بوت استرپ، بورس اوراق بهادار تهران، تحلیل تکنیکی، قیمت سهم

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1309711>

