

عنوان مقاله:

بررسی تاثیر قیمت معاملات بلوک در بازار سهام ایران

محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مالی، دوره 18، شماره 1 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

نویسندگان:

احمد احمدپور - استاد حسابداری، دانشکده علوم اقتصادی و اداری، دانشگاه مازندران، بابلسر، ایران

مهراب نصیری - دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشکده علوم اقتصادی و اداری، دانشگاه مازندران، بابلسر، ایران

خلاصه مقاله:

هدف اصلی پژوهش حاضر، بررسی عوامل موثر بر تاثیر قیمت معاملات بلوک در بازار سهام است. بدین منظور، ۵۲۵ معامله بلوکی به صورت تصادفی به عنوان نمونه پژوهش از بین شرکت های پذیرفته در بورس اوراق بهادار تهران، که در سال های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۲ معامله بلوکی انجام داده اند، انتخاب شده است. در این پژوهش از تاثیر قیمت کل، موقتی و دائمی به عنوان متغیرهای وابسته و اندازه معامله بلوک، نوسان قیمت سهام، گردش مالی معاملات، بازده بازار، بازده تجمعی سهام و اختلاف قیمت پیشنهادی خریدوفروش سهام به عنوان متغیرهای مستقل استفاده می شود. نتایج آزمون فرضیه ها با استفاده از رگرسیون مقطعی نشان می دهد گردش مالی معاملات، بازده بازار و اختلاف قیمت پیشنهادی خریدوفروش سهام با هر سه متغیر وابسته (تاثیر قیمت کل، موقتی و دائمی) رابطه معناداری دارند. همچنین، اندازه معاملات بلوک با تاثیر قیمت کل و دائمی و نوسانات قیمت سهام با تاثیر قیمت کل و موقتی و بازده تجمعی با تاثیر قیمت موقتی، رابطه معناداری دارند.

کلمات کلیدی:

تاثیر قیمت، معاملات بلوک و نقدشوندگی سهام، عدم تقارن اطلاعاتی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1395011>

