

عنوان مقاله:

واکنش بازار سهام، احساسات سرمایه گذار و بازده سهام در دوران کرونا

محل انتشار:

دومین کنفرانس ملی پژوهش های نوین در مدیریت، اقتصاد و حسابداری (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 30

نویسندگان:

مهديه کرکه آبادی - دکتری ریاضی کاربردی - تحقیق در عملیات، استادیار دانشگاه ادیبان

آیت اله حیدری نظر - کارشناسی ارشد مهندسی مالی و ریسک سرمایه گذاری

خلاصه مقاله:

همانند بازارهای جهانی، بازار سهام ایران نیز در واکنش به همه گیری کووید-۱۹ دچار رکود شد. با این حال، این سقوط شدید پایدار نبود. بلکه در نتیجه اشتیاق گسترده سرمایه گذاران و گمانه زنی های گسترده شاهد بهبود شدیدی بودیم. در این مقاله، ما رابطه بین احساسات سرمایه گذار، بازده سهام و متغیرهای کلان مهم را در طول دوره کووید-۱۹ از ژانویه ۲۰۲۰ تا مه ۲۰۲۱ بررسی می کنیم. ما همچنین تجزیه و تحلیل رویداد را برای مشاهده اهمیت رویدادهای مهم در طول دوره انجام داده ایم. در حالی که محدودیت بزرگ و بسته مالی اول به طور قابل توجهی بر بازده سهام تاثیر گذاشت، بسته مالی دوم، محرک واکسیناسیون و موج دوم نتوانستند تاثیر قابل ستایشی ایجاد کنند. تحلیل رویدادها همچنین نشان می دهند که بازار سهام ایران به افزایش عدم اطمینان نرخ بهره واکنش منفی نشان می دهد. تجزیه و تحلیل تجربی ما شواهدی از تاثیر معنادار احساسات سرمایه گذار بر بازده سهام در تمام دوره ها، به جز دوره نوسان شدید، نشان می دهد. همچنین بازده سهام رابطه مثبتی با قیمت نفت و رابطه منفی با نرخ ارز دارد. ما همچنین شواهد متفاوتی از اطلاعات مربوط به کووید-۱۹ در بازار سهام پیدا کردیم.

کلمات کلیدی:

همه گیری کووید-۱۹، عدم اطمینان، احساسات سرمایه گذار، بازده سهام، تجزیه و تحلیل رویداد، ایران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1395326>

