

## عنوان مقاله:

بررسی اثرات پیشرو-پسرو وابسته به اندازه و حجم معامله در بازده و نوسان سهام در بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مالی، دوره 11، شماره 27 (سال: 1388)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

## نویسندگان:

حسن قالیباف اصل - دانشگاه الزهراء

سمیه کلبری - دانشگاه الزهراء

## خلاصه مقاله:

این مطالعه الگوها و منابع خودهمبستگی مقطعی، در بازده و نوسان سهام را در بورس اوراق بهادار تهران از آغاز سال ۱۳۸۲ تا پایان سال ۱۳۸۶ مورد مطالعه قرار می دهد. مدل به کار گرفته شده در این مطالعه، مدل اقتصاد سنجی GARCH است. اولاً نتایج حاصل از این بررسی نشان می دهد که با کنترل اندازه شرکت در شرایط رکود و در کوتاه مدت، بازده پرتفوی های با حجم معامله بالا بازده پرتفوی های با حجم معامله پایین را پیش بینی می کند. ثانياً این مطالعه نشان می دهد که تسری نوسان بین بازده پرتفوی ها از پرتفوی های با حجم معامله پایین به سمت پرتفوی های با حجم معامله بالا است. این نتایج با یافته های بارتوسوز گبکا متناقض است.

## کلمات کلیدی:

اثرات پیشرو-پسرو، خودهمبستگی مقطعی، قابلیت پیش بینی بازده

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1395552>

