

عنوان مقاله:

بررسی فرضیه گام تصادفی در بورس اوراق بهادار تهران با رویکردی مبتنی بر آزمون نسبت واریانس

محل انتشار:

فصلنامه بررسی های حسابداری و حسابرسی، دوره 19، شماره 3 (سال: 1391)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسندگان:

شهرام فتاحی - استادیار دانشگاه رازی، ایران

آرش احمدی - استادیار دانشگاه رازی، ایران

معصومه ترکمان احمدی - کارشناس ارشد دانشگاه رازی، ایران

خلاصه مقاله:

چکیده: فرضیه گام تصادفی و کارایی بازار سهام سال هاست از سوی پژوهشگران مورد بحث و بررسی قرار گرفته، از روش های مختلفی برای آزمودن آنها استفاده شده است اما توجه کمی به آزمون های نسبت واریانس شده است. براین اساس، در این مطالعه از آزمون های نسبت واریانس یگانه لو و مکینل (LOMAC)، چنگانه چاو و دنینگ (CD)، ریچاردسون و اسمیت، بلیر- فرنچ و کانتریراس و بوت استرپ کیم بهره گرفته می شود. گفتنی است، در این پژوهش از چهار شاخص قیمتی تیپیکس (TEPIX)، صنعت، مالی، قیمت و بازده نقدی (TEDPIX) در فاصله ابتدای ۱۳۸۶ تا انتهای ۱۳۸۹ به صورت روزانه استفاده می شود. نتایج حاکی از رد گام تصادفی و در نتیجه عدم کارایی بازار بودند. بخشی از نتایج این مطالعه همچنین حاکی از رفتار بازگشت به میانگین در شاخص قیمت و بازده نقدی بود.

کلمات کلیدی:

فرضیه گام تصادفی، آزمون های نسبت واریانس، بازگشت به میانگین

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1746876>

