

عنوان مقاله:

آزمون بکارگیری راهبرد معاملاتی معکوس در تشکیل پورتنفوی در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

اولین همایش ملی حسابداری و مدیریت (سال: 1391)

تعداد صفحات اصل مقاله: 13

نویسندگان:

محمدتقی ضیایی بیگدلی - استادیار و عضو هیئت علمی دانشگاه علوم اقتصادی تهران

کیومرث بهرامی - دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیق

خلاصه مقاله:

سرمایه گذاران در بورس اوراق بهادار با بکار گیری راهبرد معاملاتی (استراتژی) معکوس سعی در حداکثر کردن بازده سرمایه گذاری می باشند این استراتژی بیان می دارد ، سهامی که در گذشته عملکرد ضعیفی داشته (سهام بازنده) را خریداری کرده و سهامی که در گذشته عملکردی موفق داشته (سهام برنده) به فروش برسانیم ، به این دلیل که بازار سهام و سرمایه گذاران به اطلاعات جدید واکنشی بیش از حد اندازه نشان میدهند ، بنابراین سهام برنده تمایل به ارزش گذاری بیش از واقع و بالعکس سهام بازنده تمایل به ارزش گذاری کمتر از واقع داشته اند ، که با گذشت زمان بازار به اشتباه خود پی برده و قیمت های سهام برگشت بازده را تجربه خواهند کرد ، لذا می توان با خرید سهام بازنده و فروش سهام برنده در دوره های آتی به بازده غیرعادی دست یافت . نتایج این تحقیق نشان داد که سرمایه گذران با بکارگیری این استراتژی به بازده مزاد دست نخواهند یافت.

کلمات کلیدی:

استراتژی معکوس ، پورتنفوی برنده و بازنده، واکنش بیش از حد اندازه

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/191814>

