

عنوان مقاله:

فرآیند دست کاری قیمت شرکت های هلدینگ در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

اولین کنفرانس سازمانهای هلدینگ (کارکردها و چالشها) (سال: 1390)

تعداد صفحات اصل مقاله: 9

نویسندگان:

سعید صمدی - استادیار گروه اقتصاد دانشگاه اصفهان

الهه مهری دهنوی - - کارشناس ارشد-گروه اقتصاد دانشگاه آزاد خمینی شهر

مصطفی رجبی - استادیار گروه اقتصاد دانشگاه آزاد خمینی شهر

خلاصه مقاله:

در بورس اوراق بهادار شناسایی عواملی که بر دست کاری قیمت شرکت های هلدینگ تاثیر گذار هستند از این جهت که نقش مهمی در شفافیت بازار و ارائه قیمت منصفانه و سرمایه گذاری های عادلانه دارند از اهمیت زیاد برخوردارند. در این مقاله ابتدا با انجام آزمون تسلسل وجود بازدهی غیر عادی در میان شرکت های هلدینگ در طی سال های 1382 تا 1385 که شرکت ها از نوسانات شدید قیمتی غیر تصادفی برخوردار بودند مورد بررسی قرار گرفت. شرکت هایی که روند قیمتی آن ها تصادفی نبوده و قیمت سهم در هر مقطع با قیمت های گذشته دارای خود همبستگی باشد بیان کننده وجود دست کاری در سهم مذکور خواهد بود. در بخش بعدی با استفاده از رگرسیون لاجیت مدلی برای احتمال وقوع دست کاری قیمت با استفاده از متغیرهای P/E اندازه شرکت، نقد شوندگی سهم و ارزش مبادلات طراحی شد. برای این کار از داده های سال 1384 که در آن قیمت سهام از نوسانات بیشتری برخوردار بودند استفاده شد. در انتها نیز سهم هر یک از این متغیرها به روی دست کاری قیمت شرکت های هلدینگ در بورس تهران تعیین و مشخص گردید که به جز متغیر نقد شوندگی بقیه متغیرها با دست کاری قیمت رابطه معکوس دارند.

کلمات کلیدی:

دست کاری قیمت- شرکت هلدینگ- نقد شوندگی سهم- ارزش مبادلات - نسبت P/E

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/225010>

