

## عنوان مقاله:

تشخیص وجود حساب قیمتی در تازار سهام با استفاده از رهیافت LPPL

## محل انتشار:

دومین کنفرانس ملی حسابداری، مدیریت مالی و سرمایه گذاری (سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 15

## نویسندگان:

ساجده کمالی - کارشناس ارشد مدیریت صنعتی\_مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران

رضا وزیری - کارشناس ارشد مهندسی پزشکی دانشگاه صنعتی شریف

## خلاصه مقاله:

حساب‌های مالی یکی از اصلی‌ترین مسائلی است که اقتصاد مدرن، امروزه با آن در ارتباط است. در ادبیات متداول اقتصادی، به انحراف قیمت بازار دارایی از ارزش بنیادی دارایی حساب اطلاق می‌شود. به عبارت دیگر، زمانی که یک دارایی به طور فزاینده و بی‌دلیل از ارزش بنیادی خود فاصله بگیرد و پس از رشد متداوم با فروپاشی سریع قیمت‌ها در فاصله زمانی کوتاه‌تری دنبال شود، حساب رخ داده است. وقوع حساب‌های بزرگ در بازار سرمایه می‌تواند منجر به سقوط بازار سرمایه، ورشکستگی صدها هزار خانوار، بحران در بانک‌ها به عنوان مهم‌ترین تأمین‌کننده‌های سرمایه سفته‌بازان بورس و زنجیره‌ای از ورشکستگی بانک‌ها و شرکت‌ها، کارخانه‌ها و تجار، افزایش شمار بیکارشدگان و... شود. لذا بسیار از محققین و اقتصاددانان از دیرباز در پی درک این پدیده، دلایل شکل‌گیری آن، روشی برای تشخیص وجود آن و همچنین راهی برای پیش‌بینی زمان سقوط آن بوده‌اند. یکی از روش‌های ارائه برای شناسایی حساب‌ها، مدل قانون توانی تناوب الگوریتمی (LPPL) است که رشد سریع‌تر از نمایی در قیمت دارایی با نوسانات تسریع‌شونده را به عنوان عامل اصلی تشخیص حساب در نظر می‌گیرد. این مدل با موفقیت در بسیاری از بازارهای جهان برای شناسایی حساب‌ها و پیش‌بینی زمان سقوط آن‌ها به کار رفته، لیکن در ایران برای نخستین بار، در این پژوهش معرفی می‌شود.

## کلمات کلیدی:

حساب، ب سقوط بازار سهام، قانون توانی تناوب لگاریتمی (LPPL)، جستجوی ممنوعه، الگوریتم لونبرگ، مارکوارت

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/253696>

