

عنوان مقاله:

بررسی رفتار توده وار سرمایه گذاران در پنج صنعت در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی مدیریت در قرن ۲۱ (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 11

نویسندگان:

راضیه احمدی - کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی-مالی، دانشگاه شهید چمران، اهواز، ایران

حسنعلی سینایی - دانشیار گروه مدیریت، دانشگاه شهید چمران، اهواز، ایران

خلاصه مقاله:

هدف این پژوهش، آزمون رفتار توده وار سرمایه گذاران با استفاده از انحراف بازده روزانه سهام از بازده میانگین پرتفو در پنج صنعت بابلاترین حجم و تعداد روز های معاملاتی در بورس اوراق بهادار تهران طی سالهای 1383 تا 1388 است. بر اساس مدل غیر خطی انحرافمطلق، ارائه شده توسط چانگ (2000)، نتایج نشان دهنده وجود رفتار توده وار در شرایط افول و صعود بازار در پنج صنعت مورد بررسی است و در توزیع کل بازار در همه صنایع غیر از صنعت سرمایه گذاری ها است. همچنین یافته ها بیان کننده افزایش پراکندگی بازده سهام از بازده بازار در شرایط صعود بازار نسبت به زمان افول است که اشاره به افزایش رفتار مشابه سهام در زمان افول بازار دارد.

کلمات کلیدی:

مالی- رفتاری، رفتار توده وار سرمایه گذاران، بورس اوراق بهادار تهران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/311373>

