

عنوان مقاله:

بررسی رابطه بین توده واری سرمایه گذاران و نوسان پذیری: شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

دومین همایش ملی پژوهش های کاربردی در علوم مدیریت و حسابداری (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 12

نویسندگان:

شهاب الدین شمس - استادیار گروه مدیریت بازرگانی دانشگاه مازندران

علی گل بابایی پاسندی - دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی دانشگاه مازندران .

خلاصه مقاله:

در این پژوهش پژوهش توده واری در بازار بورس اوراق بهادار تهران در وضعیت های (رژیم های) مختلف قیمت و بازده بررسی می شود. به منظور سنجش توده واری در بازار بورس اوراق بهادار تهران از دو مدل چانگ و همکاران (2000) و بالسیلار (2013) استفاده شده است. در این پژوهش توده واری در کل بازار در دوره زمانی 1388-1392 با استفاده از رگرسیون غیر خطی مورد بررسی قرار می گیرد. آزمون های آماری مربوط، با استفاده از نرم افزار 8 EVIEWS انجام شده است. نتایج برآورد حاکی از آن است که با استفاده از مدل استات یکی (چانگ) در هیچکدام از بخش ها توده واری مشاهده نشد. اما نتایج بدست آمده با استفاده از مدل پویا (بالسیلار) نشان داد که توده واری در رژیم با نوسان پذیری زیاد و شدید وجود دارد اما شواهدی از توده واری با نوسان پذیری کم یافت نشد.

کلمات کلیدی:

رفتار توده واری، نوسان پذیری، مدل تغییر رژیم مارکوف، بورس اوراق بهادار تهران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/381946>

