

عنوان مقاله:

رابطه نوع معاملات با سود های استراتژی مومنتوم

محل انتشار:

دومین همایش بین المللی دستاوردهای نوین در علوم مدیریت و اقتصاد (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 10

نویسندگان:

زمیفرانصاری

ندا خاشی

احسان خمر

خلاصه مقاله:

مطالعات متعددی اثبات کرده اند که در افقهای زمانی متفاوت کوتاه مدت، میان مدت، بلندمدت بازده سهام عملکرد متفاوتی دارند. استراتژی مهم و پر کاربرد در بین تحلیلگران، مدیران پرتفوی و سایر سرمایه گذاران در بازارهای سرمایه حال حاضر دنیا استراتژی مومنتومی باشد. در این استراتژی سعی می شود که با استفاده از عملکرد گذشته، عملکرد آتی را پیش بینی و بازدهی اضافی ایجاد نمایند. یعنی اوراق بهاداری که عملکرد خوبی (بدی) را در گذشته تجربه کرده اند، گرایش دارند که این بازدهی خوب (بد) را در آینده نیز ادامه دهند. در حالیکه وجود مومنتوم در بازده سهام اثبات شده است و علیرغم اینکه به نظر می رسد سودمندی مومنتوم چندان بحث انگیز نباشد، محرکهای دقیق این اثر به عنوان یک سوال تجربی باقی مانده است و این مسیله که چه عواملی می توانند محرک های دقیق مومنتوم باشند چندان معلوم و آشکار نیست. در این تحقیق با استفاده از اطلاعات مالی 70 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در طی سالهای 1380-1387 رابطه بین سودهای مومنتوم و معکوس با نوع معاملات در بازه های زمانی 6 و 12 و 24 ماهه، با استفاده از مدل های رگرسیون چندمتغیره برمبنای داده های ترکیبی مورد استفاده قرار گرفته است نتایج تحقیق حاکی از این هست که در دوره ی تشکیل و نگه داری 6ماهه فرضیه تحقیق تایید شده که نشان دهنده رابطه سود های مومنتوم با نوع معاملات در دوره های 6ماهه هست

کلمات کلیدی:

سود مومنتوم، سهام برنده، سهام بازنده، نوع معاملات

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/615763>

