

عنوان مقاله:

تجزیه و تحلیل رابطه بین بازده سهام، ارزش معاملات و نوسانات بازده در شاخصهای اصلی بورس اوراق بهادار تهران به وسیله مدل GARCH دو متغیره

محل انتشار:

اولین کنفرانس ملی مدیریت و اقتصاد جهانی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

نویسندگان:

راضیه خوشبخت - واحد قشیم-دانشگاه آزاد اسلامی-قشیم-ایران

محمد رضا حیدری سیرمندی - عضو هیات علمی گروه حسابداری دانشکده سما بندرعباس

محمد حسین رنجبر - استادیار دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد اسلامی واحد بندرعباس

خلاصه مقاله:

در این تحقیق با استفاده از دادههای بورس اوراق بهادار تهران به تجزیه و تحلیل رابطه بین بازده سهام، ارزش معاملات، و نوسانات بازده پرداخته شده است. دوره زمانی این تحقیق شامل دادههایی مربوط به حجم معاملات و بازده سهام در بازه زمانی 1391 تا 1393، شامل شاخص کل، شاخص بازده نقدی، شاخص صنعت، شاخص 50 شرکت برتر بورس اوراق بهادار تهران میباشد. روش آماری به کار رفته شده در این تحقیق شامل تحلیل رگرسیون و آزمونهای ARCH LM و دیکی فولر و ریشه واحد است. نتیجه بررسیهای انجام شده حاکی از آن است که رابطه مثبت بین ارزش معاملات و بازده سهام وجود دارد، همچنین رابطه مثبتی بین بازده سهام و ارزش معاملات، و نوسان بازده و ارزش معاملات است. با استفاده از مدل GARCH-NGRJ-VAR علیتی مثبت از ارزش معاملات گذشته به نوسان بازده در سطح معنا داری ده درصد معنادار میباشد. با توجه به تحلیلهای پارامتری GARCH-MGRJ اثر نامتقارن در بازده سهام و ارزش معاملات رد میشود.

کلمات کلیدی:

بازده سهام، ارزش معاملات، نوسانات بازده، مدل GARCH، شاخصهای بورس اوراق بهادار

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/631569>

