

عنوان مقاله:

آزمون و تحلیل وجود رفتار گله ای در بین سرمایه گذاران نهادی بازار سهام ایران

محل انتشار:

فصلنامه پژوهش های اقتصادی ایران، دوره 15، شماره 45 (سال: 1389)

تعداد صفحات اصل مقاله: 35

نویسندگان:

غلامرضا کشاورز حداد - دانشیار گروه علوم اقتصادی دانشگاه صنعتی شریف

محمد رضایی - کارشناس ارشد اقتصاد

خلاصه مقاله:

در این تحقیق وجود رفتار گله ای در بین سرمایه گذاران نهادی حاضر در بازار سهام ایران آزمون می شود همچنین اتخاذ استراتژی گشتاور به عنوان یکی از علل رفتار گله ای و نیز همبستگی بین سطح رفتار گله ای مشاهده شده و بازده سهام مربوط به سهامداران عمده شرکت های حاضر در بورس به صورت هفتگی ماهیانه و فصلی با بکارگیری داده های یک دوره دو ساله از مرداد ماه سال 1385 تا آبان ماه سال 1387 تحلیل می گردد نتایج به دست آمده بروز رفتار گله ای در بین سرمایه گذاران نهادی را تایید کرده و سطح آن را بالاتر از کشورهای توسعه یافته نشان می دهند اما اتخاذ استراتژی گشتاور در بین سرمایه گذاران نهادی و نقش آن در رفتار گله ای مشاهده شده رد می شود همچنین نشان داده می شود که رفتار گله ای تاثیر معنی داری بر بازده سهام نداشته و همانگونه که از بازده دوره های قبل مستقل بوده بر بازده دوره های بعد نیز بی اثر بوده است

کلمات کلیدی:

رفتار گله ای، سرمایه گذاران نهادی، عمل تقلیدی، بازار سهام، استراتژی گشتاور

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/682190>

