

عنوان مقاله:

پیش بینی رفتار سهام با استفاده از مدل زنجیره مارکوف

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 5، شماره 20 (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 19

نویسندگان:

مقصود امیری - دانشیار دانشگاه علامه طباطبایی

مهدی بیگلری کامی - دانشجوی دکتری مدیریت مالی دانشگاه تهران

خلاصه مقاله:

رفتار قیمت سهام یکی از پیچیده ترین مکانیزم هایی می باشد که محققان در طی سالیان بر روی آن مطالعه کرده اند. بازار سهام را می توان به دو طریق تحلیل کرد: تحلیل بنیادی و تحلیل تکنیکال. مورد اول علت محور و مورد دوم معلول محور می باشد. یکی از شاخه های رفتار قیمت سهام در روش های تکنیکال مدل های تصادفی می باشد که برخی از مهمترین روش های استفاده شده در تئوری بازار کارا می باشند. در این تحقیق از مدل مارکوف که یکی از مدل های تصادفی می باشد به منظور پیش بینی قیمت سهام استفاده شده است. بدین منظور 9 وضعیت تعریف شده است که از تعامل متغیر های درصد تغییر قیمت سهام و درصد حجم مبادلات سهام بدست آمده اند. برای هر یک از این متغیر ها سه حالت یا سطح مثبت، خنثی و منفی تعریف شده است. به منظور بررسی کارایی مدل یک مطالعه موردی از شاخص صنایع داو جونز بررسی شده است که عملکرد مدل پیشنهادی را تایید می کند.

کلمات کلیدی:

قیمت سهام، تحلیل تکنیکال، مدل گام تصادفی، تئوری بازار کارا، مدل مارکوف

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/958723>

