



سومین همایش ملی و سومین همایش بین‌المللی مدیریت و حسابداری ایران

The third National and International Conference of
Management and Accounting Iran



پیش‌بینی قیمت سهام با استفاده از مدل‌های سری زمانی

محمدحسین حیدری^{۱*}، مرتضی محمدی^۲، جواد معصومی^۳

^۱دانشگاه آزاد اسلامی، واحد سبزوار، گروه حسابداری، سبزوار، ایران.

پست الکترونیکی: mohamadh4970@gmail.com

^۲دانشگاه آزاد اسلامی، واحد سبزوار، گروه حسابداری، سبزوار، ایران.

پست الکترونیکی: Mohamadimortez@yahoo.com

^۳دانشگاه آزاد اسلامی، واحد سبزوار، گروه حسابداری، سبزوار، ایران.

پست الکترونیکی: javad_ma1358@yahoo.com

چکیده

پیش‌بینی قیمت سهام همواره مورد توجه بسیاری از سهامداران و تحلیل‌گران بوده است. این امر توسط پژوهش‌گران به روش‌های گوناگون انجام گرفته است. هدف تحقیق حاضر پیش‌بینی قیمت سهام را با استفاده از مدل‌های سری زمانی در بورس اوراق بهادار تهران در بازه‌ی زمانی ۱۳۸۸ الی ۱۳۹۳ در صنایع مختلف شرکت‌های پذیرفته شده مورد بررسی قرار داده طرح فرضیه‌های قیمت سهام تابعی از قیمت گذشته‌ی سهام است. و بین سود هر سهم، نسبت قیمت به سود، بازده دارایی‌ها، نرخ ارز و شاخص قیمت مصرف‌کننده و قیمت سهام رابطه‌ی معنی‌داری وجود دارد. با استفاده از مدل VAR و ARIMA داده‌ها را مورد تجزیه و تحلیل قرار داده و نتایج حاصل از این تحقیق نشان می‌دهد که در صنایع مختلف قیمت سهام تابعی از قیمت گذشته‌ی سهام می‌باشد. و بین سود هر سهم و نسبت قیمت به سود هر سهم رابطه‌ی معنی‌داری وجود دارد. اما بین بازده دارایی‌ها، نرخ ارز و شاخص قیمت مصرف‌کننده رابطه‌ی معنی‌داری وجود ندارد.

واژه‌های کلیدی: سری زمانی، پیش‌بینی، قیمت سهام، مدل ARIMA، مدل VAR، حجم معاملات