

بررسی تقارن پذیری داده‌های صنعت خودرو

مریم شریف دوست^۱، فاطمه ترک زهرانی^۲

۱- عضو هیأت علمی گروه آمار اجتماعی و اقتصادی دانشگاه آزاد اسلامی واحد خمینی شهر، اصفهان، ایران

۲- کارشناس ارشد آمار اجتماعی و اقتصادی، دانشگاه آزاد اسلامی واحد خمینی شهر، اصفهان، ایران

چکیده

روابط مهم میان قیمت و بازده سهام با شرایط شرکت، صنعت، بازار و اقتصاد در پیش‌بینی تغییرات سهام قابل توجه است. سرمایه‌گذاری که تشخیص می‌دهد اقتصاد و بازار برای سرمایه‌گذاری جذاب است بایستی دست به تحلیل‌های صناعی بزند که در آنها فرصتی برای آینده دیده می‌شود و این تحلیل‌ها مبتنی بر ارزیابی ریسک و بازده خواهد بود. بنابراین سرمایه‌گذاری که در پی حداکثر نمودن بازده مورد انتظار و حداقل کردن عدم اطمینان (یعنی ریسک) است، دو هدف متضاد پیش رو دارد که بایستی در برابر یکدیگر موازنه گردند.

یکی از سر فصل‌های مهم و مطرح در اقتصاد کلان، چرخه‌های تجاری می‌باشد. برای تجزیه و تحلیل چرخه‌های تجاری از مدل‌های سری زمانی و زنجیرهای مارکوف استفاده شده و تشخیص تقارن دوره‌های تجاری با مفهوم معکوس‌پذیری در آمار تعیین می‌گردد. با توجه به ارتباط عمیق معکوس‌پذیری سری‌های زمانی در آمار و مفهوم تقارن چرخه‌های تجاری در اقتصاد، آزمون‌های آماری معکوس‌پذیری بسیار مورد توجه قرار گرفته است. اهمیت این رویکرد به موضوع، آن است که در صورت وجود پدیده عدم تقارن چرخه‌های اقتصادی، پیش‌بینی‌های متغیرهای کلان اقتصادی که به وسیله مدل‌های خطی برآورد می‌شود، دیگر درست نبوده و از کارایی آن‌ها کاسته می‌شود.

امروزه صنعت خودرو در جهت توسعه اقتصادی بیش از پیش مورد توجه قرار گرفته است. بر این اساس در این مقاله به معرفی مدل‌های مورد بررسی در صنعت خودروسازی و روابط میان ریسک سیستماتیک، اهرم مالی و بازده سهام این صنعت پرداخته می‌شود؛ سپس یک مدل مناسب به داده‌های بازده سهام پنج شرکت خودروساز، برازش داده و آزمون تقارن دوره‌های تجاری بر روی آن‌ها بررسی می‌گردد.

واژه‌های کلیدی: تقارن دوره‌های تجاری، معکوس‌پذیری