

بررسی عملکرد روش‌های تکنیکال مبتنی بر تعقیب روند، در معاملات غیرمکرر

سارا عطاران^۱، سعید صالحی^۲

^۱ کارشناسی ارشد ریاضی، دانشگاه شیراز

^۲ کارشناسی ارشد مدیریت مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران جنوب

چکیده

هدف اصلی این پژوهش بررسی عملکرد روش‌های تکنیکال مبتنی بر تعقیب روند، در معاملات غیرمکرر است. این پژوهش دارای یک فرضیه می‌باشد. داده‌های ما شامل بازده روزانه تمام شرکت‌های معامله شده در بورس اوراق بهادار در سال ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ می‌باشد. داده‌ها از برنامه ره‌آورد نوین گرفته شده و اطلاعات قیمتی آن‌ها نیز از سایت [irbourse](http://irbourse.com) گرفته شده‌اند. با توجه به در نظر گرفتن سهم شرکت‌هایی که بیشترین تعداد روزهای معاملاتی را داشته‌اند، از اطلاعات شرکت‌هایی استفاده شده است که حداقل ۱۵۰ روز کاری در سال معامله داشته‌اند و سرمایه آن‌ها بالای ۵۰۰۰ میلیارد می‌باشد. برای محاسبه سیگنال میانگین متحرک از میانگین متحرک ۵۰ روزه استفاده شده است. داده‌های هر سهم بر اساس افزایش سرمایه و تقسیم سود انجام گرفته در سال ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ تعدیل شده‌اند. نرخ سود بدون ریسک، نرخ سود بدون ریسک اوراق مشارکت در بازار بورس و ۲۰٪ روزشمار سالانه در نظر گرفته شده است. نتایج حاصل از پژوهش نشان داد که در روش‌های تکنیکال مبتنی بر تعقیب روند در معاملات غیر مکرر در حالت با کارمزد می‌توان تائید نمود که روش آرون عملکرد بهتری نسبت به میانگین وزنی دارد ولی در خصوص عملکرد بهتر آرون نسبت به میانگین ساده و یا عملکرد بهتر روش میانگین ساده نسبت به روش میانگین وزنی نمی‌توان از لحاظ آماری چیزی را تائید کنیم، در حالت بدون کارمزد از لحاظ آماری نمی‌توان عملکرد بهتر هیچ‌کدام از روش‌ها نسبت به روش دیگر را تائید کرد.

واژه‌های کلیدی: روش تکنیکال، تعقیب روند، معاملات غیرمکرر، روند

مطالعات مهندسی صنایع و مدیریت تولید

دوره ۷، شماره ۱، بهار ۱۴۰۰، صفحات ۱۰۸-۱۰۰