



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: محمدحسین حیدری، ۱۳۹۴

## پیش‌بینی قیمت سهام با استفاده از مدل‌های سری زمانی

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 بازه زمانی 1388 الی 1393 در صنایع مختلف شرکت‌های پذیرفته‌شده مورد بررسی قرار داده و با طرح فرضیه‌های قیمت سهام تابعی از قیمت گذشته سهام است. و بین سود هر سهم، نسبت قیمت به سود، بازده دارایی‌ها، نرخ ارز و شاخص قیمت مصرف‌کننده و قیمت سهام رابطه معنی‌داری وجود دارد با استفاده از مدل ARIMA و VAR 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 گذشته سهام می‌باشد. و بین سود هر سهم و نسبت قیمت به سود هر سهم رابطه مثبت و معنی‌داری وجود دارد. اما بین بازده دارایی‌ها، نرخ ارز و شاخص قیمت مصرف‌کننده رابطه معنی‌داری وجود ندارد.

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

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۳۲۰۱۱

تاریخ دفاع: ۱۳۹۴/۱۱/۲۷

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: دکتر مرتضی محمدی

استاد مشاور: جواد معصومی