

Файез Абдулсалам, Амані Боуреслі

Аналіз співвідношення ціна/об'єм у структурних розривах на Кувейтській фондовій біржі

Автори роблять спробу провести всеохоплююче дослідження співвідношення ціна/об'єм з використанням цін на щоденні акції усіх відкритих акціонерних компаній на Кувейтській фондовій біржі за період з 2005 по 2017 рр. Метою статті є надання доказів гіпотези про акції з безперервним потоком інформації у країнах, що розвиваються, яка пояснюється поєднанням розподілу та гіпотези про акції з безперервним потоком інформації. У статті проаналізовано дві основні структурні явища: фінансова криза 2008 року та введення в дію у 2010 році нового Закону Кувейту «Про цінні папери». Тест на основі моделей GARCH та ARCH показав позитивний одночасний зв'язок між об'ємом торгівлі та ринковими доходами, що передбачає вплив минулих інформаційних шоків на поточні доходи та слабку ефективність Кувейтського фондового ринку. З врахуванням об'єму торгівлі у рівнянні дисперсії у моделі GARCH, тест показав, що нові акції з безперервним потоком інформації недоступні одночасно для усіх трейдерів, відслідковування цін на акції займає час, що доводить гіпотезу про акції з безперервним потоком інформації. Наостанок, не спостерігаються зміни у співвідношенні ціна/об'єм у двох вищезгаданих явищах. У статті надано рекомендації щодо термінової оцінки нових ринкових реформ.

Ключові слова: співвідношення ціна/об'єм, об'єм торгівлі, ринкова ефективність, регулювання ринку

Класифікація JEL: G10, G12, G14, M38, M39



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Файез Абдулсалам, Амані Боуреслі

Анализ соотношения цена/объем в структурных разрывах на Кувейтской фондовой бирже

Авторы делают попытку провести всеохватывающее исследование соотношения цена/объем с использованием цен на ежедневные акции всех открытых акционерных компаний на Кувейтской фондовой бирже за период с 2005 по 2017 гг. Целью статьи является представление доказательств гипотезы об акциях с непрерывным потоком информации в развивающихся странах, которая объясняется сочетанием распределения и гипотезы об акциях с непрерывным потоком информации. В статье проанализированы два основных структурных явления: финансовый кризис 2008 года и введение в действие в 2010 году нового Закона Кувейта «О ценных бумагах». Тест на основе моделей GARCH и ARCH показал позитивную одновременную связь между объемом торговли и рыночными доходами и слабую эффективность Кувейтского фондового рынка. С учетом объема торговли в уравнении дисперсии в модели GARCH, тест показал, что новые акции с непрерывным потоком информации недоступны одновременно для всех трейдеров, отслеживание цен на акции занимает время, что доказывает гипотезу об акциях с непрерывным потоком информации. Напоследок, не наблюдаются изменения в соотношении цена/объем в двух вышеупомянутых явлениях. В статье представлены рекомендации касательно срочной оценки новых рыночных реформ.

Ключевые слова: соотношение цена/объем, объем торговли, рыночная эффективность, регулирование рынка

Классификация JEL: G10, G12, G14, M38, M39



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии Creative Commons Attribution 4.0 International license, что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.