

عنوان مقاله:

فرا تحلیلی بر فرصت های آربیتراژ در معادله اختیار خرید-فروش

محل انتشار:

هجدهمین کنفرانس بین المللی مدیریت (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 15

نویسندگان:

سعید فتحی - دانشیار، گروه مدیریت، دانشکده علوم اداری و اقتصاد، دانشگاه اصفهان، اصفهان، ایران

زینب فاضلیان - کارشناس ارشد، گروه مدیریت، دانشکده علوم اداری و اقتصاد، دانشگاه اصفهان، اصفهان، ایران

رزماری اقا جانی - کارشناسی ارشد، موسسه آموزش عالی بانکداری، بانک مرکزی، شعبه اصفهان، اصفهان، ایران

خلاصه مقاله:

در بازارهای ناکارای اختیارات آربیتراژگران با معاملاتی که در بازارهای مختلف انجام می دهند می توانند سود آربیتراژی کسب کنند. یکی از استراتژی های معامله در بازارهای مختلف معادله اختیار خرید-فروش است. در شرایطی که این معادله برقرار نباشد، فرصت آربیتراژ در بازار وجود دارد و ورود آربیتراژگران می تواند بازار را به کارآیی بکشاند. در این شرایط امکان استفاده از سودهای آربیتراژی وجود دارد و سود از سرمایه گذاران ناآگاه به سرمایه گذاران آگاه منتقل می شود. از رویکرد فراطحلیل بر اساس مطالعات منتشر شده در سالهای ۱۹۷۸ الی ۲۰۱۹ برای شناسایی سود حاصل استراتژی فوق و از تحلیل واریانس و آزمون t تک نمونه به منظور رتبه بندی و مقایسه پایایی استفاده شده است. در مجموع از ۳۵ مقاله با پشتوانه بیش از ۱/۲ میلیون معامله اختیار، ۷۰۴ اندازه اثر (نمونه پژوهش) استخراج شده است. نتایج حاکی از آن است که اتخاذ استراتژی معادله اختیار خرید-فروش منجر به کسب سود آربیتراژ می شود؛ و بازار اختیارات بر این اساس ناکارآ است.

کلمات کلیدی:

آربیتراژ، اختیار معامله، کارآیی بازار، معادله اختیار خرید-فروش

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1486848>

