



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

مدل سه عاملی و شبکه های عصبی مصنوعی: پیش بینی نوسانات قیمت
سهام در چین

عنوان انگلیسی مقاله :

The three-factor model and artificial neural networks: predicting
stock price movement in China



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل
با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



بخشی از ترجمه مقاله

5 Discussion

Existing research has not examined the relative ability of CAPM and the three-factor model to forecast stock returns in China. This gap in the literature is significant, given the volatility of the Chinese stock markets and the added risk that arises from the Chinese legal and regulatory environment. In this paper we have addressed this gap by comparing the predictive ability of three linear forecasting models: a simple ARIMA model, a dynamic version of a single-factor CAPM-based model, and a dynamic version of Fama and French's three-factor model. In addition, we compared these linear models with three comparably-specified neural network models that contained the same predictor variables but relaxed the assumption of model linearity. Our analysis was based on two data sets from the Shanghai stock exchange, one based on data from 1999 to 2002 and a second covering the years 2003 to 2008.

5. بحث

مطالعه حال حاضر، توانایی نسبی CAPM و مدل سه عاملی را در پیش بینی سود سهام در چین مورد مطالعه قرار نداده است. این کمبود در آثار و مقالات، با توجه به تغییر پذیری بازارهای سهام چین و ریسک روزافزون حاصل از محیط قانونی و تنظیم چین بسیار قابل ملاحظه می باشد. ما در این مقاله با مقایسه توانایی سه مدل خطی ARIMA ساده، نسخه پویایی مدل مبتنی بر CAPM تک عاملی و نسخه پویایی مدل سه عاملی فاما و فرنچ در پیش بینی، به این کمبود پرداختیم. علاوه بر این، این سه مدل خطی را با سه مدل شبکه های عصبی قابل مقایسه مورد مقایسه قرار دادیم که این مدل ها دارای همان تعداد متغیر پیشگو هستند ولی از فرض خطی بودن مدل صرف نظر می کنند. تحلیل ما بر اساس دو مجموعه داده حاصل از بورس اوراق بهادار شانگهای که یکی در بازه زمانی 1999 الی 2002 و دومی در بازه زمانی 2003 الی 2008 بود صورت گرفت.



توجه!

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت

ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.