

## عنوان مقاله:

بررسی تاثیر عوامل فصلی وایام مذهبی بر تغییرات شاخص

## محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 2، شماره 7 (سال: 1390)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

## نویسندگان:

فرهاد حنیفی - استاد یار دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی

سیدمصطفی موسوی ایوانکی - کارشناس ارشد مدیریت دولتی

## خلاصه مقاله:

هدف اصلی این مقاله بررسی اثرات تقویمی بر بازده بورس اوراق بهادار تهران می باشد. برای این منظور اثرات تقویمی در دو بخش، اثر ماه های سال و اثر روزهای هفته تقسیم بندی گردیده اند. سپس با استفاده از دو روش آمار تست علامت و آزمون فریدمن به آزمون داده های مرتبط با بازده بورس اوراق بهادار تهران بر مبنای (۷) شاخص قیمت کل، مالی، صنعت، پناهگاه شرکت برتر و سه صنعت با بالاترین ارزش بازار در دوره زمانی ۱۳۸۰ لغایت ۱۳۸۷ پرداخت شده است. نتایج حاصل از به کارگیری روش های آماری مذکور، حاکی از وجود اثرات ماهانه در بعضی از ماه های سال شمسی بر مبنای برخی از شاخص های مورد محاسبه در بورس اوراق بهادار تهران می باشد به طور خاص وجود اثر منفی ماه مهر در برخی از شاخص ها و وجود اثر مثبت در ماه فروردین نیز در برخی از شاخص های بکار گرفته شده تایید گردیده است. اما نتایج اثر ماه های سال قمری به صورت معنی داری مورد تایید قرار نگرفته اند. و در پایان در خصوص اثر روزهای هفته نیز در برخی از شاخص های بکار گرفته شده وجود یک شنبه منفی و شنبه و چهارشنبه مثبت به تایید رسیده است.

## کلمات کلیدی:

فرضیه بازار کارا، مالی رفتاری، مالی کلاسیک، بی قاعدگی های بازار کارا

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1410400>

