

عنوان مقاله:

بررسی کارایی اطلاعاتی بورس اوراق بهادار تهران در سطح نیمه قوی

محل انتشار:

همایش پژوهش های مدیریت و علوم انسانی در ایران (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

نویسندگان:

ملوک نیسی - کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی گرایش مالی، دانشکده اقتصاد و علوم اجتماعی، دانشگاه شهید چمران اهواز

حسنعلی سینایی - عضو هیئت علمی دانشگاه شهید چمران اهواز، دانشکده اقتصاد و علوم اجتماعی

عبدالحسین نیسی - مربی دانشگاه شهید چمران اهواز، دانشکده اقتصاد و علوم اجتماعی

خلاصه مقاله:

در این پژوهش از منظر تاثیرگذاری اخبار عمومی منت شر شده (اخبار سیاسی و اقتصادی) بر شاخص کل قیمت و حجم معاملات به بررسی کارایی اطلاعاتی بورس اوراق بهادار تهران در سیستم نیمه قوی و در دوره زمانی 1391-1394 پرداخته است دوره مورد مطالعه به دو دوره فرعی تقسیم گردید. اولین دوره از بهمن ماه 1391 تا نیمه اول دی ماه 1392 و دومین دوره مطالعه به دو دوره فرعی تقسیم گردید. اولین دوره از بهمن ماه 1391 تا نیمه اول دی ماه 1392 و دومین دوره از نیمه دوم دی ماه 1392 تا اردیبهشت ماه 1394 می باشد نتایج حاصل از بکارگیری مدل های پیشرفته اقتصادسنجی مدل های خود رگرسیون ناهمسان شرطی ARCH و مدل های خود رگرسیون ناهمسان شرطی تعمیم یافته GARCH در آزمون فرضیات نشان داد که اخبار سیاسی در دوره فرعی اول و اخبار اقتصادی کلان در دوره فرعی دوم تاثیر معناداری بر بازده شاخص کل داشته در حالیکه اخبار مربوط به صنایع و اخبار بازار سرمایه تاثیر معناری نداشته اند همچنین نتایج حاکی از عدم تاثیرگذاری اخبار سیاسی و اقتصادی بر مازاد حجم معاملات می باشد از سوی دیگر نتایج نشان دهنده غیر تصادفی بودن روند تاثیرگذاری اخبار بر بازدهی و مازاد حجم معاملات بوده است در مجموع کارایی اطلاعاتی بورس اوراق بهادار تهران در سطح نیمه قوی رد گردید.

کلمات کلیدی:

اخبار سیاسی و اقتصادی، شاخص کل بورس اوراق بهادار، فرضیه بازار کارا، کارایی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/492561>

