

## عنوان مقاله:

بررسی تازه ی کارایی اطلاعاتی بازار سرمایه ایران بر مبنای داده های روزانه ی شاخص صنعت

## محل انتشار:

هفتمین همایش ملی مطالعات و تحقیقات نوین در حوزه علوم انسانی، مدیریت و کارآفرینی ایران (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 10

## نویسندگان:

مهرناز سبیل پور - گروه حسابداری، دانشکده علوم انسانی، واحد تهران غرب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

زهرا هنرمندی - گروه حسابداری، دانشکده علوم انسانی، واحد تهران غرب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

سمیرا زارعی - گروه حسابداری، دانشکده علوم انسانی، واحد تهران غرب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

## خلاصه مقاله:

نظریه بازارهای کارا بر پایه این فرض استوار است که قیمت اوراق بهادار در بازارهای مالی باید منعکس کننده کلیه اطلاعات در دسترس و در ارتباط با اوراق بهادار باشد. همچنین اگر بورس اوراق بهادار تهران کارا باشد، در این حالت می تواند به مهمترین وظیفه خود یعنی تجمیع و تخصیص بهینه سرمایه به سودآورترین پروژه ها جامه عمل بپوشاند. هدف تحقیق حاضر آن است که با بکارگیری آزمون ریشه واحد و آزمون ARCH- GARCH کارایی اطلاعاتی بورس اوراق بهادار تهران را در سطح ضعیف طی سال های 1390 الی 1397 مورد سنجش قرار دهد. نتایج حاکی از عدم وجود کارایی اطلاعاتی بورس اوراق بهادار تهران در سطح ضعیف در سال های 1390، 1395، 1396 و 1397 همچنین وجود کارایی اطلاعاتی در سطح ضعیف در سالهای 1392، 1393 و 1394 می باشد. در نتیجه فرضیه اصلی این پژوهش مبنی بر وجود کارایی اطلاعاتی در سطح ضعیف در سال های 1390-1397 رد می شود.

## کلمات کلیدی:

کارایی بازار سرمایه، ارزش ذاتی، سطح ضعیف کارایی

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1028242>

