

## عنوان مقاله:

بررسی بازده و نوسان پذیری بازده صنعت سرمایه گذاری در ماه های محرم و رمضان

## محل انتشار:

مجله چشم انداز مدیریت مالی، دوره 6، شماره 15 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

## نویسندگان:

محمود باغجری - دکترای اقتصاد مالی، مدرس دانشگاه شهید بهشتی.

مسلم نیلچی - کارشناس ارشد مدیریت مالی، دانشگاه شهید بهشتی.

ازاده رسولیان - کارشناس ارشد مدیریت مالی، دانشگاه شهید بهشتی.

## خلاصه مقاله:

مالی رفتاری یکی از شاخه های نوین مالی است که دیدگاه های ارزشمندی بر مباحث مالی افزوده است. از جمله می توان به تاثیرگذاری ایام و مناسبات ویژه بر شاخص های بازارهای مالی اشاره کرد. در این راستا، بررسی اثرات ماه های مذهبی در ایران- محرم و رمضان- اهمیت ویژه ای دارد و دارای نتایج درخور توجهی است. در این پژوهش، اثر ماه های رمضان و محرم بر بازده و نوسان پذیری بازده صنعت سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران بررسی شده است. برای این منظور، از مدل های گارچ و داده های مربوط به بازه زمانی ۳۱/۰۵/۱۳۸۰ تا ۳۰/۰۵/۱۳۹۴ استفاده شده است. طبق یافته های تحقیق، در صورت در نظر گرفتن اثر روند زمانی، نوسان پذیری بازده در ماه های محرم و رمضان کاهش می یابد؛ اما در نظر گرفتن اثر روند زمانی موجب می شود که بازده و نوسان پذیری بازده با شروع ماه رمضان افزایش یابد و به تدریج این اثر در طول ماه کاهش می یابد. این روند در ماه محرم فقط برای نوسان پذیری بازده وجود دارد.

## کلمات کلیدی:

صنعت سرمایه گذاری، خلاف قاعده های تقویمی (ماه های محرم و رمضان)، مدل گارچ

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1304917>

