

عنوان مقاله:

بررسی اثر ماه‌های رمضان و محرم بر ریسک و بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در بازار سرمایه ایران

محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مالی، دوره 19، شماره 2 (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

سید علی حسینی - استادیار گروه حسابداری، دانشکده علوم اجتماعی و اقتصاد دانشگاه الزهرا (س)، تهران، ایران

محمد صالحی فر - دانشجوی دکتری مدیریت مالی، دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات، تهران، ایران

مسلم نیلچی - دانشجوی دکتری مدیریت مالی، دانشگاه یزد، یزد، ایران

خلاصه مقاله:

مطالعه حاضر به بررسی اثر ماه‌های رمضان و محرم بر ریسک و بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و فعال در بازار سرمایه ایران می‌پردازد. این بررسی با استفاده از تجزیه و تحلیل رگرسیون چند متغیره، آزمون‌های خود همبستگی و مدل گارچ در بازه زمانی ۱۳۸۸/۵/۲۵ تا ۱۳۹۴/۵/۲۵ صورت پذیرفته است. یافته‌های پژوهش نشان می‌دهد، اگرچه برخی روابط مثبت و منفی در بازده و ریسک تعدادی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک دیده می‌شود، نمی‌توان آن را به صورت یک قاعده یا رفتار کلی به تمام صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک نسبت داد. به بیان دیگر، روند غیرعادی در بازدهی و ریسک صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک طی ماه‌های رمضان و محرم دیده نمی‌شود. با توجه به نتایج پژوهش می‌توان گفت که در تمام صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک مورد مطالعه، بازدهی غیرمعقولی که دارای تاثیر معناداری باشد، مشاهده نمی‌شود و تفکر عام مبنی بر وقوع رکود و کاهش در بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در ماه‌های رمضان و محرم به تایید نمی‌رسد.

کلمات کلیدی:

بازده، ریسک، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، مالی رفتاری، مدل گارچ

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1394967>

