

عنوان مقاله:

بررسی اثر گردش ماه قمری بر بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی حماسه سیاسی (با رویکردی بر تحولات خاورمیانه) و حماسه اقتصادی (با رویکردی بر مدیریت و حسابداری)
(سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 9

نویسندگان:

سید علی نبوی چاشمی - دکتری مدیریت مالی-دانشگاه آزاد اسلامی واحد بابل

سید مرتضی حسینی - کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی-دانشگاه آزاد اسلامی واحد بابل

رضا منصوریان نظام آباد - کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی-دانشگاه آزاد اسلامی واحد بابل

خلاصه مقاله:

با استناد بر یک سری از باورهای قدیمی مبنی بر تاثیر مراحل قمری بر رفتار و خلقیات انسان و همچنین بر اساس یافته های تحقیقات روانشناسان، می توان بیان نمود که مراحل قمری می تواند بر رفتار سرمایه گذاران و تصمیماتشان در بازار سرمایه اثر بگذارد [15]. هدف اصلی این تحقیق بررسی روابط میان متغیرهای اساسی بازار یعنی بازدهی، ریسک و حجم معاملات، در زمان رسیدن به ماه کامل می باشد. که اگر در رفتار سری زمانی این متغیرها الگوهای منظمی وجود داشته باشد، می توان با تدوین استراتژی هایی از این الگوها، بازده اضافی کسب نمود. برای این منظور داده های ماهانه نمونه ای مشتمل بر 72 کت در فاصله زمانی پنج ساله (1387-1391) با استفاده از روش تحلیل ترکیبی داده ها (Panel Data) و مقایسه دو به دو متغیرها مورد ارزیابی و آزمون قرار گرفت یافته ها بیانگر وجود رابطه مثبت معنادار بین اثر ماه کامل بر حجم معاملات بوده و در زمان ماه کامل دارای سطح اطمینان 95 درصد بوده و سایر یافته ها نشان می دهند که بین اثر ماه کامل و بازدهی سهام و نوسان پذیری قیمت سهام رابطه منفی معنادار وجود دارد. که این یافته ها بیانگر ضرورت توجه به زمان خرید و فروش در شرکت های ایرانی در بازار سرمایه است.

کلمات کلیدی:

نوسان پذیری-بازدهی-حجم معاملات-ماه کامل-سرمایه گذاری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/495079>

