

Парул Бхатія, Судхі Шарма, Вайбхав Аггарвал, Ніяті Чаудхарі

## Тестування аномалій дня тижня на основі подій і торгових можливостей: дані про індійські галузеві індекси

Дослідження є спробою вивчити аномалію днів тижня чотирнадцяти галузевих індексів Індії та визначити прибуткові можливості, враховуючи численні позитивні та негативні події. Мета – проаналізувати вплив дня тижня на ці чотирнадцять галузевих індексів та знайти прибуткові можливості, враховуючи події, які мають позитивний і негативний вплив. Враховуються аномалії, викликані як національними, так і глобальними подіями, а також визначається час для торгівлі, щоб отримати аномальну прибутковість від ринку. Спочатку, для розуміння початкових аномалій, використовувався регресійний аналіз з фіктивними змінними. Потім, для визначення короткострокової та довгострокової стійкості волатильності, застосовувалися моделі симетричної та асиметричної волатильності, що змінюються в часі, такі як узагальнена авторегресивна умовна гетероскедастичність (1, 1) та експоненціальна узагальнена авторегресивна умовна гетероскедастичність (1, 1). Ці моделі відображають ефект левриджу від різних подій, що відбулися під час проведення дослідження. Результати виявилися неоднозначними під час численних позитивних і негативних шоків. Після рецесії аномалії спостерігалися за всіма галузевими індексами, крім сировинних товарів, енергетики й інформаційних технологій. Протягом періоду шахрайства аномалії мали місце в усіх секторах, за винятком секторів споживчих товарів тривалого користування, фінансових послуг та інформаційних технологій. Однак після приходу до влади нового уряду аномалії збереглися в усіх секторах. Під час пандемії аномалії зберігалися в усіх галузях, крім секторів фінансів, ІТ, фармацевтики та послуг. Отже, національні та глобальні події по-різному вплинули на індійські ринки. Дослідження надає інвесторам інформацію про стратегії та методики планування інвестицій у різні сектори індійської економіки.

**Ключові слова:** аномалії, Індія, ефект дня тижня, галузеві індекси, симетрична волатильність, асиметрична волатильність, UN SDG8

**Класифікація JEL:** D81, E44, G01, G14



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.