Efecto día en el mercado accionario Colombiano: una aproximación no paramétrica

## Efecto dia en el mercado accionario Colombiano: una aproximación no paramétrica

Borradores de Economia

Número:

585

**Publicado:** 

Lunes, 1 Febrero 2010

**Clasificación JEL:** 

G14, C13, C14

**Palabras clave:** 

Eficiencia de mercado, Hipótesis de mercado eficiente, Métodos no parametricos, IGBC Descargar documento

## Lo más reciente

Presupuesto de la nación y el balance fiscal del gobierno central: ¿cómo se relacionan y qué los diferencia?

Hernán Rincón-Castro, Steven Zapata-Álvarez

Efectividad de la política monetaria y elasticidad precio de la oferta de la vivienda en una economía emergente

Martha Rosalba López-Piñeros, Eduardo Sarmiento Gómez

<u>Caracterización del crédito al pequeño productor rural en Colombia: evolución reciente y retos</u>

Clark Granger-Castaño, Dairo Ayiber Estrada, Valeria Salas, Jhuliana Sofía Segura-Durán Otras Publicaciones

En el presente trabajo se muestra evidencia para rechazar la Hipótesis de Mercado Eficiente (HME) a través de la anomalía efecto día (day effect). Se utilizan dos aproximaciones: la primera, bajo el supuesto de normalidad, estima un modelo lineal que corrobora los hallazgos de estudios anteriores sobre un efecto significativo del día de la semana sobre el retorno. La segunda, felixibiliza el supuesto de normalidad aplicando pruebas no paramétricas, y confirma los resultados de la primera aproximación. Se utilizó el IGBC y una versión diversificada de éste, la cual responde a la alta concentración del índice en pocas acciones. Este documento corrobora los resultados de otras investigaciones basadas en métodos paramétricos, y adicionalmente, a partir de pruebas no paramétricas, muestra que existe un efecto día significativo.