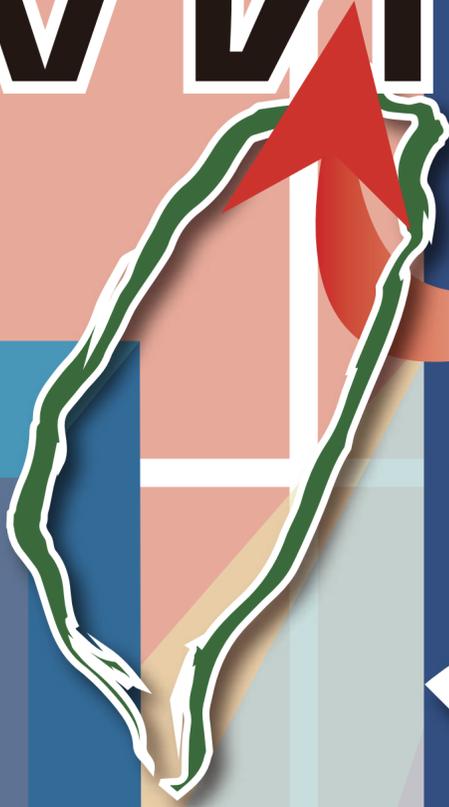


TAIWAN

台股之報酬率分析

STOCK MARKET



1月

冬季效應

12月

2月

季節效應

週末效應

月效應

以冬季效應為例：

內容：

本研究利用中國傳統的農業生活作息季節變化，結合股市的變化，研究兩者間的變化程度。

針對台灣股市在冬季效應中，持續研究哪個月份在冬季期間之報酬率最為顯著。其分析研究的結論，可提供有利的資訊給投資人、學者及政府單位等，讓他們在做決策時能夠提前擬定投資策略。

實證結果可知台灣股市在冬季期間，十二月的報酬率最為顯著，即台灣股市確實存在十二月效應。其可能原因為台灣是出口導向國及選舉行情。

指導老師：楊子儀 老師

組員：曾筠茹 曾薇潔

黃郁茹 黃晶英 雷昌蓉