

## عنوان مقاله:

بررسی بازده اضافی استراتژی معکوس در شرکت های بیمه ای فعال در بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

هفتمین کنفرانس بین المللی حسابداری، مدیریت و نوآوری در کسب و کار (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

## نویسندگان:

بهروز کریمی - دانشجوی دکتری حسابداری، واحد بندرعباس، دانشگاه آزاد اسلامی، بندرعباس، ایران

داوود خدادادی - استادیار گروه حسابداری، واحد بندرعباس، دانشگاه آزاد اسلامی، بندرعباس، ایران

## خلاصه مقاله:

کسب بازده مطلوب مهمترین انتظار سرمایه گذاران از فرایند سرمایه گذاری است، استراتژی های مختلفی برای یک بازده مورد انتظار توسط سرمایه گذاران بکار گرفته می شود. یکی از این استراتژی ها که اخیراً مطرح است استراتژی معکوس است که در آن با استفاده از اطلاعات گذشته می توان بازده سهام را پیش بینی کرد. استراتژی معکوس بیان می کند می توان با فروش سهام برنده و خرید سهام بازنده، بازده اضافی کسب کرد. پژوهش حاضر به بررسی بازده اضافی استراتژی معکوس در شرکت های بیمه ای فعال در بورس اوراق بهادار تهران می پردازد. بدین منظور داده های مربوط به پنج شرکت بیمه ای فعال از سال های 1386 تا 1390 جمع آوری و مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفت. متغیرهای مورد مطالعه شامل بازدهی استراتژی معکوس در دوره های روزانه، ماهانه و فصلی است. تجزیه و تحلیل داده های پژوهش و آزمون فرضیات شامل مدل های فیلیپس و ANOVA است و برای معنی دار بودن آزمون و تعیین سطح اطمینان از آماره T-test استفاده شده است. نتایج حاصل از این پژوهش نشان می دهد که بازده استراتژی معکوس برای دوره های روزانه، دوره های ماهانه، و دوره های فصلی سودمندی این استراتژی می باشد.

## کلمات کلیدی:

بازده اضافی، استراتژی معکوس، شرکت های بیمه، سهام برنده، سهام بازنده

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1122657>

