

عنوان مقاله:

بررسی تأثیر ویژگی های مدیریت بر ریسک ریزش قیمت سهام؛ با تأکید بر روش های داده کاوی

محل انتشار:

نشریه علمی پژوهش های راهبردی بودجه و مالی، دوره 1، شماره 1 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 36

نویسندگان:

افسانه دلشاد - دکتری مدیریت مالی، پردیس بین الملل کیش، دانشگاه تهران، تهران، ایران.

علی محقر - استاد، گروه مدیریت صنعتی، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه تهران، تهران، ایران.

خلاصه مقاله:

مدیران برای آن که بتوانند در سمت خود کارا و موفق باشند، باید از نظر ویژگی های شخصیتی با شغل خود انطباق داشته باشند. به منظور بررسی موضوع مطالعه، اطلاعات مالی ۱۶۵ شرکت پذیرفته شده در بورس تهران برای دوره زمانی ۱۳۸۶ تا ۱۳۹۶، از مدل رگرسیون چندگانه با استفاده از الگوی داده های ترکیبی و از روش های داده کاوی شامل الگوریتم شبکه های عصبی و درخت تصمیم استفاده شد. یافته های پژوهش نشان می دهد که براساس شبکه های عصبی صرفاً کوتاه بینی و ثبات مدیریت تأثیری معنادار بر ریزش قیمت سهام داشته اند. بیشترین تأثیرگذاری بر ریزش قیمت سهام براساس معیار چولگی منفی سهام مربوط به متغیرهای اهرم مالی، نسبت ارزش بازار به ارزش-دفتری و رقابت در بازار محصولات بوده و بر مبنای معیار نوسان بازده سهام مربوط به اهرم مالی، نرخ بازده دارایی ها و ریسک بازده سهام است. براساس چولگی منفی سهام؛ متغیرهای ریسک بازده سهام، کوتاه بینی مدیریت و نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری دارای بیشترین تأثیرگذاری بوده و براساس معیار نوسان بازده سهام؛ متغیرهای ریسک بازده سهام، نرخ بازده دارایی ها و نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری بیشترین تأثیرگذاری را داشته اند.

کلمات کلیدی:

ویژگی های مدیریت، ریسک ریزش قیمت سهام، مالی رفتاری، سوگیری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1126766>

