

عنوان مقاله:

عوامل موثر بر بازدهی بانک های تجاری در ایران

محل انتشار:

مجله چشم انداز مدیریت مالی، دوره 6، شماره 13 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

رضا عیوضلو - استادیار گروه مدیریت مالی، دانشکده مدیریت، دانشگاه تهران.

محمد رضا اقا محمد سمسار - دانشجوی دکتری مالی، دانشکده مدیریت، دانشگاه تهران.

خلاصه مقاله:

چکیده بازدهی به همراه ریسک، همیشه یکی از مهم ترین معیارهای سرمایه گذاری است. دارایی بنگاه های اقتصادی، اصلی ترین منبع خلق ارزش افزوده برای سهامداران است. سرمایه گذاران در بازار سهام، معیارهایی را برای قیمت گذاری دارایی ها در نظر می گیرند که این عوامل در بازدهی سهام آن ها تاثیرگذار است. این پژوهش عوامل بنیادی موثر در بازدهی سهام بانک ها را بررسی می کند. از عوامل مورد تاکید در این پژوهش، بازده دارایی بوده و این تحقیق درصدد است تا با بسط بازده دارایی ها، جنبه های مختلفی از سودآوری بانک ها را در بازدهی سهام مطالعه کند. در این تحقیق، ابتدا با استفاده از پانل دیتا، رابطه بین بازده دارایی ها و سایر عوامل بنیادی بر بازدهی سهام بررسی می شود و در نهایت با مدل های اقتصاد سنجی بیزین اتورگرسیو برداری، روابط فیما بین متغیرهای بنیادی و بازدهی سهام بانک ها مطالعه خواهد شد. نتایج نشان می دهد بازدهی سهام بانک ها دارای ارتباط مثبت معنا داری با مقادیر تاخیری بازدهی سهام بانک ها، سود خالص به جمع درآمدهای عملیاتی، نسبت جمع درآمدهای عملیاتی به سهم بانک از درآمدهای مشاع و رابطه منفی معناداری با سهم بانک از درآمدهای مشاع به درآمدهای مشاع و لگاریتم اندازه بانک است.

کلمات کلیدی:

بازدهی سهام بانک های تجاری، بازده دارایی ها، بیزین اتورگرسیو برداری، رویکرد دوپانت

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1304947>

