

## عنوان مقاله:

بررسی امکان استفاده از مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای در بازار بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

پژوهش های حسابداری مالی و حسابرسی، دوره 2، شماره 5 (سال: 1389)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

## نویسندگان:

رضوان حجازی - دانشیار دانشگاه الزهراء(س)

مهری غلامحسینی - کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی

## خلاصه مقاله:

این مقاله قصد دارد نتایج حاصل از تحقیق پیرامون امکان استفاده از مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای در بورس اوراق بهادار تهران را بیان کند. از آن جایی که هر مدل بنابر مفروضاتی ساخته می شود به کارگیری آن مدل توسط سایر محققین جهت سنجش اعتبار نتایج آنها از اهمیت ویژه ای برخوردار خواهد بود. با توجه به، ناکارایی بازار سرمایه ایران که در تحقیقات گذشته نشان داده شده است پرسش اصلی این است که آیا مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای (CAPM)، به گونه ای قادر است که مدیران پرتفوی و سایر سرمایه گذاران را در بهینه سازی سبد سهام و سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران یاری کند. نتایج پژوهش نشان می دهد که مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای توان تبیین رفتار بازده را در مقاطع زمانی کوتاه مدت در بورس دارد، و رابطه ریسک و بازده در بورس اوراق بهادار تهران به شرط استفاده از داده های زمانی هفتگی ادعای اصلی مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای را مبنی بر خطی بودن تابع بازده ثابت می کند.

## کلمات کلیدی:

سبد سرمایه، بازده سهام، ریسک، مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1617541>

