

## عنوان مقاله:

ریسک سود مازاد، ارزشهای ذاتی و قیمت های سهام در 30 شرکت بورس اوراق بهادار

## محل انتشار:

سومین همایش ملی سالیانه علوم مدیریت نوین (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 24

## نویسندگان:

مهدی رضایی - هیئت علمی دانشگاه خلیج فارس بوشهر

اسماعیل احمدی - کارشناسی ارشد دانشگاه خلیج فارس بوشهر

## خلاصه مقاله:

تحقیقات تجربی حسابداری شواهد نسبتاً کمی در مورد این که آیا از نظر ریسک، اختلافات مقطعی سودی حسابداری با اختلافات مقعیمی در قیمت های سهام، ارتباط دارند یا نه؟ ارائه می دهد. ما با توجه به ریسک یا خسر مربوط به ارقام حسابداری دو پرسش را مطرح می کنیم 1. آیا ارزیابی های خطر مربوط به حسابداری (یعنی خطر نظام مند و تغییر پذیری کل در مجموعه زمانی بهره مازاد حقوق صاحبان سهام شرکت) با ارزیابی بازار و برآورد خسر حقوق صاحبان سهام ارتباطی دارد یا نه؟ 2. اگر این چنین است، پس آیا این ارزیابی ها به صورت افزایشی با ارزشیابی بازار و ارزیابی خطر حقوق صاحبان سهام در ورای دیگر عوامل قابل بررسی و مشاهده، نظیر عوامل موجود در الگوی سه عامل ارتباط دارند؟ ما بر مبنای یک معیار اساسی حسابداری در مورد ریسک قیمت بازار اختلاف میان قیمت واقعی سهام و الگوی ارزشیابی ساود مازاد بار پایه بار آورده ارزش سهام و با استفاده از نرخ بهره بد و ن ریسک را ارزیابی می کنیم. نتایج ما حاکی از آن است که هم ریسک سیستماتیک و هم مجموع تغییر پذیری در بهره مازاد حقوق صاحبان سهام به طور ناقص تفاوت قیمت گذاری را نشان می دهد، و تأثیر توضیحی مجموع تغییر پذیری به عوامل فاما و فرنج بقای بازار، اندازه شرکت و نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری افزوده می شود.

## کلمات کلیدی:

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/311267>

