

## عنوان مقاله:

بررسی رابطه بین نسبت های مالی و ریسک سیستماتیک با نرخ بازده سهام در شرکتهای بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از تحلیل رگرسیون لجستیک

## محل انتشار:

کنفرانس ملی رویکردهای نوین در مدیریت کسب و کار (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 9

## نویسنده:

طناز خوش بخت داوانی

## خلاصه مقاله:

تصمیم گیری بهینه در بازارهای اوراق بهادار و سهام نیازمند برخورداری از ابزارها و فنون مناسب برای تحلیل و انتخاب بهترین گزینه های سرمایه گذاری است و در این بین صورت های مالی شرکت ها از جمله مهمترین اطلاعات مالی برای تحلیل بنیادی سهام شرکت ها است. با توجه به اینکه مهم ترین مفاهیم در تصمیم گیری سرمایه گذاری ریسک و بازده می باشند، پژوهش حاضر تلاش نموده است تا رابطه برخی از نسبت های مالی نسبت های سودآوری و نسبت های بازار ( و همچنین فاکتور ریسک سیستماتیک را در پیش بینی بازده و سود آتی 88 شرکت از شرکتهای تولیدی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران که اطلاعات مالی آنها در یک دوره 6 ساله از ابتدای سال 6886 تا پایان سال 6836 در دسترس بوده است بررسی نماید. نتایج آزمون فرضیه های تحقیق با استفاده از روش رگرسیون لجستیک حاکی از آن است که رابطه معنی داری بین نسبت های نرخ بازده داراییها ROA ، نسبت قیمت به درآمد PE ، نسبت قیمت به ارزش دفتری سهم PB و همچنین ضریب بتا با بازده سهام وجود دارد و این متغیرها می توانند پیش بینی کننده مناسبی برای بازده آتی سهام در بورس اوراق بهادار تهران باشند، با این حال ارتباط معنی داری میان نسبت های نرخ بازده حقوق صاحبان سهام ( ROE ) ( سود هر سهم ) EPS با بازده سهام نشان داده نشده است .

## کلمات کلیدی:

نسبت های سود آوری، نسبت های بازار سهام، ریسک سیستماتیک، بازده سهام، بورس اوراق بهادار تهران، رگرسیون لجستیک

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/324874>

