

عنوان مقاله:

طراحی و تبیین مدل ارزیابی سهام در بورس و اوراق بهادار تهران با رویکرد مدل ترکیبی الکنره_تحلیل پوششی داده ها(مورد پنجاه شرکت برتر بورسی)

محل انتشار:

یازدهمین همایش ملی حسابداری ایران (سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسندگان:

علی منصوری - استادیار گروه مدیریت و حسابداری دانشگاه زنجان

منوچهر نوری شورابی - کارشناس ارشد رشته مدیریت بازرگانی

خلاصه مقاله:

اندازه گیری های کارایی شرکت های بورسی و ارزیابی و مقایسه کارایی آنها با یکدیگر و رتبه بندی آنها براساس کارایی همانند منشوری چند وجهی، وضعیت های گوناگون شرکت و نقاط ضعف و قوت درونی و فرصت و تهدید بیرونی آنها را نسبت به رقبا بیان می دارد لیکن مسئله ای که حائز اهمیت است مدل رتبه بندی و معیارها و فنون ریاضی مناسب جهت رتبه بندی می باشد از این رو در این تحقیق شرکت های برتر بورس اوراق بهادار تهران در سال 1389 با استفاده از مدل ترکیبی الکنره - تحلیل پوششی داده ها مورد ارزیابی قرار گرفتند. ابتدا شرکتهای برتر چهار دوره در سال 1389 از سایت بورس استخراج شدند که اجتماع 4 دوره شرکت های برتر (تعداد 60 شرکت) برای تحلیل انتخاب گردید و سپس متغیرهای خروجی و ورودی پس از بررسی مطالعات انجام شده تعیین گردیدند و پس از تعیین شاخصها جهت ارزیابی سهام، اوزان شاخصها با استفاده از تکنیک آنتروپی شانون محاسبه و شاخصهای خروجی با استفاده از مدل الکنره ارزیابی و شاخصهای موثر شناسایی گردید. نتیجه بررسی نشان داد که شاخص EPS غیر موثر بوده و اثر آن در سایر متغیرها وجود دارد لذا از بین متغیرها حذف گردید و پس از مشخص شدن شاخصهای نهایی برای تحلیل مقدار شاخصها برای پنج سال متوالی 1385-1389 استخراج پس از استاندارد سازی سرانجام مدل با استفاده از سه روش DEA به شرح زیر حل شد. ابتدا روش معمول با استفاده از نرم افزار IDEAP انواع کارایی شرکتهای برآورد گردید. با این روش مطلوب ترین وزنها برای شاخصها جهت حداکثر کردن کارایی بدست می آید و چون ممکن است برای شاخصهای کم اهمیت ضرایب بزرگی تخصیص داده شود لذا از نظر خبرگان این رشته استفاده شد که پس از بدست آوردن اوزان ثابت کارایی شرکتهای محاسبه شد اما مشکلی که این روش محاسبه دارد این است که با تغییر نمونه آماری از میان خبرگان احتمال دارد اوزان شاخصها تغییر نماید و در نتیجه مقدار کارایی و در نهایت رتبه بندی تغییر نماید لذا به منظور رفع این نقیصه یک بار دیگر بر اساس اوزان متغیر (دامنه اطمینان) کارایی واحدها محاسبه و رتبه بندی شدند و سرانجام با استفاده از اندازه گیری کارایی شرکتهای با روشهای مختلف DEA و استفاده از استراتژی ادغام رتبه بندی کاملی از شرکتهای بر اساس کارایی ارائه شد

کلمات کلیدی:

مدل، تحلیل پوششی داده ها، الکنره، کارایی نسبی، بازده نسبت به مقیاس

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/339888>

