

عنوان مقاله:

بررسی رابطه بین معیارهای نقدشوندگی سهام و بازده غیرعادی با توجه به میزان مالکیت نهادی در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

کنفرانس بین المللی اقتصاد، حسابداری، مدیریت و علوم اجتماعی (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

نویسندگان:

افسانه مبرهن - دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی مدیریت مالی، دانشگاه آزاد اسلامی واحد رشت، ایران

مهدی مشکی - استادیار گروه حسابداری و مالی، دانشگاه پیام نور رشت، ایران

خلاصه مقاله:

هدف اصلی پژوهش حاضر، بررسی ارتباط بین معیارهای نقدشوندگی سهام و بازده غیرعادی با توجه به میزان مالکیت نهادی در بورس اوراق بهادار تهران می باشد. برای اندازه گیری نقدشوندگی سهام از سه معیار نسبت نقدشوندگی آمیوست، رتبه نقدشوندگی و نرخ گردش سهام و برای اندازه گیری بازده غیرعادی از تفاضل بازده شرکت و بازده بازار استفاده شده است. همچنین، برای کنترل عوامل تاثیرگذار بر مدل، متغیرهای اندازه شرکت و ارزش دفتری به ارزش بازار و میزان مالکیت نهادی نیز به عنوان متغیرهای کنترلی وارد مدل شده اند. برای آزمون فرضیه ها، تعداد 49 شرکت طی سال های 6831 تا 6846 از میان شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به روش سیستماتیک انتخاب شده و متغیرهای تحقیق به وسیله نرم افزارهای اکسل و اویوزو مدل داده های تلفیقی مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفتند. نتایج پژوهش بیانگر وجود رابطه مثبت و معنادار بین دو متغیر نسبت نقدشوندگی آمیوست و نرخ گردش سهام با بازده غیرعادی سهام و عدم وجود رابطه معنادار بین رتبه نقدشوندگی سهام با بازده غیرعادی سهام می باشد. همچنین، نتایج نشان داد که از بین متغیرهای کنترلی، تنها متغیر اندازه شرکت دارای رابطه معنی دار و مثبت با بازده غیرعادی سهام می باشد

کلمات کلیدی:

نسبت نقدشوندگی آمیوست، رتبه نقدشوندگی، نرخ گردش سهام، بازده غیرعادی، میزان مالکیت نهادی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/367461>

