

عنوان مقاله:

بررسی سودآوری استراتژیهای شتاب و معکوس با استفاده از معیار ارزش در معرض ریسک در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

کنفرانس بین المللی حسابداری و مدیریت (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

نویسندگان:

رنا ازدهاکش پور - دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات فارس گروه مدیریت و حسابداری، فارس، ایران

رسول کشتکار - عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد مرودشت

فرج الله نگهداری - عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد نی ریز

خلاصه مقاله:

بر اساس استراتژی سرمایه گذاری مومنتوم و معکوس برخلاف فرضیه بازار کارا، بازده سهام عادی در بازه های زمانی مختلف دارای رفتار خاصی می باشد و می توان به بکارگیری استراتژی سرمایه گذاری متناسب با افق زمانی مورد نظر، بازدهی بیش از بازده بدست آورد هدف این تحقیق بررسی سودآوری استراتژی سرمایه گذاری مومنتوم و معکوس و مقایسه میانگین بازده این دو استراتژی با میانگین بازده حاصل از روش ارزش در معرض ریسک می باشد. جامعه آماری این تحقیق کلیه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران دوره زمانی 1388 الی 1391 است جهت تجزیه و تحلیل داده ها از آزمون t استفاده شده است یافته های تحقیق نشان می دهد در تمامی دوره های سرمایه گذاری مورد بررسی استفاه از معیار ارزش در معرض ریسک در این دو استراتژی سرمایه گذاری بازده های بالاتری را ایجاد می نماید.

کلمات کلیدی:

استراتژی شتاب، استراتژی معکوس، ارزش در معرض ریسک، مالی رفتاری، فرضیه بازار کارا

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/392916>

