

عنوان مقاله:

تحلیل عامل های عمومی ریسک در شاخص های بنیادی و ارزش بازاری در بورس تهران

محل انتشار:

کنفرانس بین المللی پژوهش در علوم و مهندسی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

نویسندگان:

احمد پویان فر - استادیار گروه مالی، دانشگاه خاتم، تهران، ایران

مریم باقری - کارشناسی ارشد مهندسی مالی، دانشگاه خاتم، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

در طی یک دهه اخیر مطالعات نشان داده است که شاخصهای وزندهی شده مبتنی بر عاملهای بنیادی علاوه برداشتن عملکرد بهتر، قابلیت بهتری در نمایش و اندازهگیری ریسک سیستماتیک بازار دارند. بدین منظور با استفاده از دادههای بورس تهران و برای یک دوره 5 ساله (1389 تا 1393) دو شاخص بنیادی وزندهی شده مبتنی بر فروش و داراییها طراحی و عملکرد آنها با شاخص ارزش بازاری مورد مقایسه قرار گرفت. نتایج بدست آمده حاکی از این واقعیت بود که شاخصهای بنیادی عملکرد بهتری در مقایسه با شاخص ارزش بازاری ندارند و همچنین هیچ یک از عاملهای ارزش بازار، اندازه شرکتها و نسبت ارزش دفتری به ارزش بازار، نمی توانند بیانگر عاملهای عمومی ریسک سیستماتیک در بورس تهران باشند

کلمات کلیدی:

شاخصهای بنیادی، شاخصهای وزنی ارزشی، مدل سه عاملی فاما فرنچ، ریسک سیستماتیک

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/537211>

