

عنوان مقاله:

بررسی مقایسه ای توان تبیین بازده سهام توسط مدل شرطی قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای کاهشی با مدل چهار عاملی کارهات

محل انتشار:

سومین سمپوزیوم بین المللی علوم مدیریت با محوریت توسعه پایدار (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 11

نویسندگان:

زینب میرزایی - دانشجوی کارشناسی ارشد، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد الکترونیکی، مدیریت مالی، تهران

سید کاظم چاوشی - استادیار، گروه مدیریت مالی، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

هدف از مطالعه حاضر بررسی مقایسه ای توان تبیین بازده سهام توسط مدل شرطی قیمت گذاری داراییهای سرمایه ای کاهشی با مدل چهار عاملی کارهات در بورس اوراق بهادار تهران میباشد. جامعه آماری پژوهش کلیه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار با داشتن پنج ویژگی و بمدت ده سال میباشد. بدین ترتیب داده های صورتهای مالی 155 شرکت از بانکهای اطلاعاتی بورس، بوسیله نرم افزار رهاورد نوین گردآوری و از نرم افزار Excel و Eviews بمنظور محاسبه متغیرهای مستقل تحقیق و تجزیه و تحلیل اطلاعات استفاده شده است. نتایج نشان میدهد مدل CAPM-CD در بورس اوراق بهادار تهران در محدوده زمانی سالهای 1385 تا 1394 توانسته است، نسبت به مدل چهار عاملی کارهات، رابطه ریسک و بازده را به بهترین نحو تبیین کند.

کلمات کلیدی:

توان تبیین، بازده، ریسک، مدل چهارعاملی کارهات، مدل شرطی قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای کاهشی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/598879>

