

عنوان مقاله:

رابطه معکوس بین بازده سهام و نوسانات ضمنی سود

محل انتشار:

پنجمین همایش ملی مدیریت و حسابداری (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 33

نویسندگان:

سید حسن مرتضوی - دانشجوی کارشناسی ارشد مهندسی مالی و مدیریت ریسک دانشگاه علم و هنر یزد

حسین رحیمی - عضو هیات علمی دانشگاه علم و هنر یزد،

خلاصه مقاله:

نوسان پذیری سود یکی از متغیرهای سری زمانی کیفیت سود است. نوسان بیشتر با ریسک بالاتر همراه است و معلول عوامل متعددی است. هر چند عوامل مختلفی ممکن است بر نوسانات سود تاثیر گذار باشند. سهامداران با استفاده از اطلاعات سود سال های گذشته و پیش بینی سود سال آتی اقدام به خرید و فروش سهام می نمایند. در این میان هر چقدر سود سال های گذشته نوسان کمتری داشته باشد و سود پیش بینی شده به سود تحقق یافته نزدیک تر باشد، اعتماد سرمایه گذاران بیشتر جلب شده و منجر به افزایش خرید سهام مذکور و افزایش ارزش آن در بازار می گردد. سرمایه گذاران نوسان پذیری بازده سهام را به عنوان معیاری از ریسک در نظر میگیرند سیاست گذاران بازار سرمایه از این معیار به عنوان ابزاری جهت اندازه گیری میزان آسیب پذیری بازار سهام از وجود رابطه نامتقارن بین بازده سهام و نوسانات بازده سهام استفاده می کنند

کلمات کلیدی:

بازده سهام، ریسک، نوسانات سود، سرمایه گذاری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/743667>

