

عنوان مقاله:

تعیین اولویت شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از شاخص های مهم ریسک و بازده

محل انتشار:

شانزدهمین همایش ملی حسابداری ایران (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

نویسنده:

نوبدرضا نمازی - استادیار حسابداری دانشگاه شیراز، شیراز، ایران

خلاصه مقاله:

هدف: با توجه به اهمیت سرمایه گذاری و شاخصهای ریسک و بازده، هدف این پژوهش تعیین اولویت شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران بر اساس شاخصهای مختلف ریسک و بازده است. روششناسی: جامعه آماری این پژوهش شامل کلیه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است. دوره زمانی این پژوهش 10 سال، بین سالهای 1386 تا 1395 است. برای انتخاب شرکتهای مناسب، از روش سیستماتیک بادر نظر گرفتن معیارهای مربوط استفاده شده است. تعداد 207 شرکت به عنوان نمونه آماری در نظر گرفته شد. داده ها با استفاده از نرم افزار ره آورد نوین جمع آوری و با نرم افزارهای اکسل و SPSS مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفتند. شرکتهای مورد مطالعه با استفاده از تکنیک TOPSIS و وزندهی بهوسیله آنتروپی شانون رتبهبندی گردیدند. یافته ها: نتایج پژوهش نشان داد که بر اساس کلیه شاخصهای ریسک و بازده، شاخص های شارپ و ترینر و بازده، به ترتیب، صنایع محصولات فلزی، دارویی و قند و شکر با شاخص های نزدیکی نسبی 0/766، 0/997 و 0/845 بهترین صنایع هستند. همچنین، علاوه بر رتبه بندی بر اساس معیارهای ذکر شده، معنادار بودن اختلاف شاخصهای نزدیکی نسبی شاخصها نیز بررسی شد. نتایج آزمون کروسکال والیس نشان داد که بین معیارهای گوناگون ریسک و بازده، اختلاف معناداری وجود دارد. دانش افزایی: صنایع برتر از دیدگاه سرمایه گذاران تعیین شدند. همچنین، معیارهای گوناگون ریسک و بازده با هم تفاوت معنادار دارند. دیگر نوآوری پژوهش این است که نتایج اولویت بندی، تحت تاثیر معیار مورد استفاده قرار دارند.

کلمات کلیدی:

ریسک، بازده، سرمایه گذاری، اولویت بندی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/810817>

