

## عنوان مقاله:

افشای ریسک، جهت گیری بازار کارایی قیمت سهام

## محل انتشار:

سومین کنفرانس ملی سالانه اقتصاد، مدیریت و حسابداری (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

## نویسندگان:

مرتضی محمدی - استادیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد سبزوار

محمدناصر عمارلو - دانشجوی کارشناسی ارشد رشته مدیریت مالی، دانشگاه آزاد اسلامی واحد سبزوار

## خلاصه مقاله:

تصمیم گیری در مسایل مالی همواره باریسک وعدم اطمینان همراه بوده است. یکی از راه های کمک به سرمایه گذاران ارایه الگوهای پیش بینی درباره دورنمای کلی شرکت است، هرچه پیشبینی هابه واقعیت نزدیکتر باشند، مبنای تصمیمات صحیح تری قرار خواهند گرفت، یکی از مهمترین عوامل تاثیرگذار بر کارایی قیمت سهام، ریسک است. هدف پژوهش حاضر نیز بررسی تاثیر ریسک سیستماتیک، ریسک غیر سیستماتیک، جهت گیری بازار بر کارایی قیمت سهام میباشد. در این پژوهش تاثیرات (ریسک سیستماتیک، ریسک غیر سیستماتیک، جهت گیری بازار) بر کارایی قیمت سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در دوره زمانی 1390 تا 1395 مورد بررسی قرار گرفته است. برای تخمین مدل محاسبه کارایی قیمت سهام از روش لیمر ناهمسانی واریانس استفاده شده است. نتایج آزمون فرضیه هایبایانگرایان است که رابطه منفی معناداری بین ریسک سیستماتیک کارایی قیمت سهام وجود دارد. همچنین بین جهت گیری بازار کارایی قیمت سهام رابطه معناداری وجود ندارد؛ اما بین ریسک غیر سیستماتیک کارایی قیمت سهام رابطه مثبت معناداری وجود دارد.

## کلمات کلیدی:

ریسک سیستماتیک ریسک غیر سیستماتیک جهت گیری بازار کارایی قیمت سهام

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/842631>

