

## عنوان مقاله:

بررسی ریسک اطلاعاتی و بازده آتی سهام در بازار سرمایه ایران

## محل انتشار:

کنفرانس بین المللی مدیریت حسابداری اقتصاد و بانکداری نوین (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 15

## نویسندگان:

پریسا نوروزی زاده - گروه حسابداری، واحد مسجد سلیمان دانشگاه آزاد اسلامی مسجد سلیمان، ایران

مهدی الهائی سحر - گروه حسابداری واحد سوسنگرد دانشگاه آزاد اسلامی سوسنگرد ایران

## خلاصه مقاله:

بر اساس تحقیقات پیشین برای اندازه گیری ریسک اطلاعاتی از دو شاخص کیفیت اقلام تعهدی و کیفیت افشا استفاده شده است. بر این اساس هنگامی که کیفیت اقلام تعهدی و کیفیت افشا افزایش یابد، عدم تقارن اطلاعاتی و هزینه سرمایه کاهش یافته و بازده سرمایه گذاران افزایش می یابد. از این رو، در این پژوهش رابطه بین ریسک اطلاعاتی و بازده آتی سهام در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال های 1389 الی 1395 برای نمونه 125 شرکت، مورد بررسی قرار گرفته است. برای آزمون فرضیه های پژوهش از تخمین زن حداقل مربعات معمولی و تعمیم یافته استفاده شده است. نتایج نشان داد میزان کیفیت اقلام تعهدی بیشتر منجر به افزایش بازده آتی سهام می شود. سایر نتایج حاکی از توانایی پیش بینی کنندگی بالای بازده آتی با مدل سه عاملی فاما و فرنچ در صورت اضافه کردن عامل کیفیت اقلام تعهدی به مدل مذکور دارد.

## کلمات کلیدی:

ریسک اطلاعاتی، کیفیت اقلام تعهدی، بازده آتی سهام، مدل سه عاملی فاما و فرنچ.

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/869188>

