

## عنوان مقاله:

راهبرد سرمایه گذاری معکوس، ریسک نقدشوندگی و بازده مورد انتظار در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی مدیریت، مهندسی صنایع، اقتصاد و حسابداری (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 23

## نویسندگان:

نوشین خرمند - کارشناس ارشد مدیریت (کارمند بانک مرکزی)

میثم کریمی - کارشناس ارشد حسابداری

علی آقامیری - کارشناس ارشد حسابداری

## خلاصه مقاله:

موضوع پژوهش حاضر بررسی شناخت ارتباط بین راهبرد سرمایه گذاری معکوس، ریسک نقدشوندگی و بازده موردانتظار در شرکتهای برنده و بازنده فعال در بورس می باشد. طبیعی است بدون آگاهی از وضعیت مالی و نقدشوندگی سهام شرکتهای و ارزیابی صورتهای مالی آنها، سرمایه گذاران با ریسک بالایی مواجه خواهند بود. بنابراین استفاده از اطلاعات مربوط به قدرت نقدشوندگی سهام و دانستن رابطه ی آنها با بازده سهام در تجزیه و تحلیل ها توسط تحلیل گران در امر سرمایه گذاری و همچنین توسط مدیریت این شرکت ها می تواند راهنمای خوبی در جهت هدایت خریداران سهام و پیشرفت خوب مدیران شرکتهای باشد. در این مطالعه، آزمون سارگان، که اعتبار کل ابزارهای بکار رفته را می سنجد، برای معتبر بودن محدودیت های گشتاوری و ابزارهای به کار رفته در معادله تخمین زده شده به کار رفته است. پیش از برآورد مدل تحقیق، پایایی تمام متغیرهای مورد استفاده در تخمین ها، مورد آزمون قرار گرفت. فرضیه تحقیق برای مدل اول: بین سرمایه گذاری معکوس در شرکت های برنده فعال در بورس و بازده موردانتظار رابطه معنی داری وجود دارد. بین ریسک نقدشوندگی در شرکتهای برنده فعال در بورس و بازده موردانتظار رابطه معنی داری وجود دارد. فرضیه تحقیق برای مدل دوم: بین سرمایه گذاری معکوس در شرکتهای بازنده فعال در بورس و بازده موردانتظار رابطه معنی داری وجود دارد. بین ریسک نقدشوندگی در شرکتهای بازنده فعال در بورس و بازده موردانتظار رابطه معنی داری وجود دارد. با توجه به نتایج مطرح شده هر چهار فرضیه تایید شد.

## کلمات کلیدی:

ریسک نقدشوندگی سهام شرکت، بازده مورد انتظار، راهبرد سرمایه گذاری معکوس

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/897512>

