

عنوان مقاله:

مقایسه توانایی پیش بینی اجزای مثبت و منفی بازدهی بازار سهام

محل انتشار:

دوفصلنامه کاوش های مدیریت بازرگانی، دوره 4، شماره 7 (سال: 1391)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

مهدی بهارمقدم - استادیار دانشگاه شهید باهنر کرمان

حجت الله زنگی آبادی - کارشناس ارشد حسابداری

خلاصه مقاله:

تحقیق حاضر، با تفکیک نسبت کلی سود هر سهم به قیمت، به اجزای مثبت و منفی آن، توانایی هر یک برای پیش بینی شاخص کل قیمت بورس اوراق بهادار تهران را بررسی کند. پرسش اساسی این است که آیا اجزای منفی بازدهی در مقایسه با اجزای مثبت، توانایی بیشتری برای پیش بینی شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران دارند جامعه آماری تحقیق، شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران بوده و برای تعیین نمونه به منظور آزمون فرضیه، از روش حذفی استفاده شده است. در این پژوهش، اجزای مثبت و منفی بازدهی، در قالب میانگین وزنی، مقدار خالص نسبت های سود هر سهم به قیمت در هر فصل محاسبه و ارتباط آن با مقادیر محاسبه شده شاخص، برای کل نمونه و هر یک از دو گروه شرکت های سود ده و زیان ده ارزیابی شده است. دوره مطالعه سال های 1374 الی 1389 است و اطلاعات 100 شرکت عضو بورس مورد استفاده قرار گرفته است. نتایج حاصل از آزمون فرضیه، با استفاده از مدل های رگرسیون خطی یک متغیره و دو متغیره، نشان می دهد که اجزای منفی بازدهی در مقایسه با اجزای مثبت توانایی بیشتری برای پیش بینی شاخص کل قیمت بورس اوراق بهادار تهران دارد.

کلمات کلیدی:

بورس اوراق بهادار، شاخص کل قیمت، بازدهی بازار سهام، نسبت سود هر سهم به قیمت، تئوری چشم انداز

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/916406>

