

عنوان مقاله:

بررسی مدل تعدیل شده قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای با عامل روزهای بدون معامله تعدیل شده با گردش، لیو در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 10، شماره 38 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

پدرام سمیعی تبریزی - دانشجوی دکتری مالی، واحد علوم و تحقیقات، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

علی نجفی مقدم - استادیار گروه حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی، واحد تهران جنوب، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

ریسک نقدشوندگی سهام را می توان یکی از مهم ترین عوامل تاثیرگذار در تعیین بازده مورد انتظار سرمایه گذاران دانست. تعیین معیاری مناسب بر اساس خصوصیات شرکت در بازار سرمایه که بتواند به تعیین میزان نقدشوندگی سهام کمک کند، می تواند به تصمیم گیری مناسب سرمایه گذاران منتهی شود. در این خصوص در تحقیق حاضر، تاثیر ریسک نقدشوندگی سیستماتیک دارایی ها (بلاخص سهام) در بورس اوراق بهادار تهران طی سال های 1385 تا 1395 بر بازده سهام شرکت ها بررسی شده است. در این تحقیق از معیار روزهای بدون معامله تعدیل شده با گردش لیو، به عنوان شاخص نقدشوندگی معاملات سهام استفاده شده است. نتایج تحقیق نشان می دهد که اولاً هم حرکتی موجود بین نقدشوندگی سهم و نقدشوندگی بازار، رابطه مستقیم (مثبت) با بازده سهام دارد، ثانیاً هم حرکتی موجود بین بازده سهم و نقدشوندگی بازار، رابطه معکوس (منفی) با بازده سهام دارد.

کلمات کلیدی:

نقدشوندگی، ریسک نقدشوندگی، مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای، معیارهای-نقدشوندگی طبقه بندی موضوعی:
G10, G11, G12, G15, G20

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/958517>

