

عنوان مقاله:

طراحی الگوی پیش بینی بازده تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب؛ شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 11، شماره 45 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسندگان:

فیروز صیادی - گروه مدیریت مالی، واحد امارات متحده عربی، دانشگاه آزاد اسلامی، دبی، امارات متحده عربی.

علی اصغر انواری رستمی - گروه برنامه ریزی و مدیریت، دانشگاه تربیت مدرس، تهران، ایران

فریدون رهنمای رودپشتی - گروه مدیریت بازرگانی، واحد علوم و تحقیقات، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

تقی ترابی - گروه علوم اقتصادی، واحد علوم و تحقیقات، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

هدف از این مقاله، طراحی الگوی پیش بینی بازده تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب می باشد. در گام نخست، عوامل موثر بر بازده و بازده تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب در شرایط عدم تقارن اطلاعاتی تعیین گردید. سپس الگوی پیش بینی بازده تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب ارائه شد. متغیرهای موثر داخلی و خارجی متعددی بر بازده تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب موثر می باشند و این متغیرها هر یک دارای وجوه مثبت و منفی توأم و مبهمی بر بازده تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب می باشند. برای رفع ابهام در خصوص نقش متغیرهای موثر بر بازده تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب شرکتها این پژوهش پی ریزی شده است. بر اساس تحلیل داده های ۷۸ شرکت نمونه طی سالهای ۱۳۸۸ الی ۱۳۹۴، نتایج آزمون مدل رگرسیونی نشان داد که در سطح اطمینان ۹۹٪ پنج متغیر ساختار سرمایه، میزان سود خالص دوره، بازده مجموع داراییها، دوره تصدی هیات مدیره، و دوگانگی وظایف مدیرعامل و رئیس هیات مدیره، و در سطح اطمینان ۹۵٪ علاوه بر پنج متغیر قبل، دو متغیر نسبت سود تقسیمی و جریان وجوه نقد عملیاتی نیز بر بازدهی تعدیل شده بر حسب ریسک نامطلوب تاثیر معنی داری داشته اند.

کلمات کلیدی:

الگوی پیش بینی، بازده تعدیل شده، ریسک نامطلوب، سرمایه گذاری، بورس اوراق بهادار تهران

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1146665>

