

عنوان مقاله:

بررسی نقدشوندگی در تبیین بازده اضافی سهام

محل انتشار:

دومین همایش ملی بررسی راهکارهای ارتقاء مباحث مدیریت، حسابداری و مهندسی صنایع در سازمانها (سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 15

نویسندگان:

کاظم بهبودی - دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات واحد ساوه، نویسنده اول

غلامحسین نیکوکار - دکتری مدیریت مالی، هیئت علمی دانشگاه جامع امام حسین (ع)، نویسنده دوم

حمیدرضا وکیلی فرد - دکتری مدیریت مالی، هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات تهران، نویسنده سوم

خلاصه مقاله:

برخی سرمایه‌گذاران ممکن است به سرعت به منابع مالی سرمایه‌گذاری خود نیاز داشته باشند که در چنین مواردی قدرت نقدشوندگی می‌تواند اهمیت زیادی داشته باشد (جانکوویچ و همکاران، 2011 تا 343 تا 357). با توجه به اهمیت بازده سهام شرکت‌ها در تصمیم‌های سرمایه‌گذاری تحقیق حاضر در پی بررسی رابطه بین نقدشوندگی با بازده سهام در بازار سرمایه ایران می‌باشد. در این راستا اطلاعات شش ساله 72 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در دوره زمانی 1386 تا 1391 مطالعه گردید. برای سنجش نقدشوندگی سهام از مدل شکاف بین قیمت خرید و فروش استفاده شده است. نتایج حاصل از آزمون نشان دهنده وجود رابطه منفی و معنیدار بین عامل اندازه شرکت با بازده اضافی سهام است، علاوه بر این نقدشوندگی سهام به عنوان عامل صرف ریسک در تشریح بازده اضافی سهام دارای رابطه منفی و معنیدار است.

کلمات کلیدی:

بازده سهام، شکاف بین قیمت خرید و فروش، اندازه، نسبت ارزش دفتری به ارزش بازار، ریسک بازار

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/242566>

