

عنوان مقاله:

قیمت گذاری ریسک غیرسیستماتیک: شواهدی از بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

فصلنامه مطالعات تجربی حسابداری مالی، دوره 12، شماره 47 (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 24

نویسندگان:

محمد عرب مازاریزدی - دانشیار دانشگاه شهید بهشتی

احمد بدری - دانشیار دانشگاه شهید بهشتی

مریم دولو - استادیار دانشگاه شهید بهشتی

خلاصه مقاله:

هدف این پژوهش، آزمون تجربی قیمت گذاری ریسک غیرسیستماتیک در بورس اوراق بهادار تهران طی سال های 1378 تا 1389 می باشد. پژوهش حاضر از نوع پس رویدادی است که بر مبنای تجزیه تحلیل داده های مشاهده شده و با استفاده از رویکرد مطالعه پرتفوی انجام شده است. نمونه آماری شامل 11880 مشاهده فصل- شرکت از 270 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد. نتایج نشان می دهد سرمایه گذاران بابت تحمل ریسک غیرسیستماتیک، انتظار پاداش (صرف ریسک) دارند. عملکرد پرتفوی های مومنتومی مبتنی بر ریسک غیرسیستماتیک همواره مثبت و از نظر آماری معنادار است. افزون بر آن، آزمون های قوت نتایج موید آن است که این عملکرد مثبت با منظور نمودن تاثیر معاملات اندک، تغییر شیوه تخمین نوسان پذیری غیرسیستماتیک و الگوی وزنی محاسبه بازده کماکان به قوت خود باقی است

کلمات کلیدی:

قیمت گذاری دارایی، ریسک غیرسیستماتیک، معاملات اندک

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/602140>

