

عنوان مقاله:

بررسی همبستگی بین تحلیل گری مالی و تحلیل فاندامنتال با ریسک غیر سیستماتیک در شرکتهای معدنی در بازار بورس اوراق بهادار تهران به منظور تعیین حرکات اتی بازار با توجه به بحران جهانی اقتصاد

محل انتشار:

کنفرانس بین المللی مدیریت، چالشها و راهکارها (سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: ۱۶ صفحه

نویسنده:

علیرضا ابراهیمی - هیات علمی دانشگاه آزاد بافق

خلاصه مقاله:

این تحقیق بر آن است تا با مشخص نمودن همبستگی بین تحلیل گری مالی و تحلیل بنیادی با ریسک غیر سیستماتیک در بازار بورس اوراق بهادار تهران تعیین نماید که تا چه حد تصمیمات مدیریت می تواند عدم رونق و کارایی شرکتهای معدنی در بازار بورس اوراق بهادار تهران را به دنبال داشته باشد و بطور کلی عامل اصلی در نوسانات قیمت سهام شرکتهای در بازار بورس اوراق بهادار تهران رامنوعی و راهکارهایی مبتنی بر نتایج تحقیق ارائه دهد. از بعد فرآیند تحقیق، یک تحقیق «کمی» است. یعنی با یک نگرش عیبی به جمع آوری و تحلیل داده های کمی می پردازد از بعد منطق تحقیق، یک تحقیق «استقرایی» است یعنی به دنبال طراحی یک مدل کلی بر اساس مشاهدات تجربی و جمع آوری داده های کمی می باشد. از بعد منطق تحقیق، یک تحقیق باشد. از بعد نتیجه تحقیق، یک تحقیق «کاربردی» است یعنی در پی حل یک مشکل خاص است. هدف اصلی تعیین میزان همبستگی بین تحلیل گری مالی و تحلیل بنیادی با ریسک غیر سیستماتیک در شرکتهای معدنی در بازار بورس اوراق بهادار تهران منظور پیش بینی حرکات اتی بازار می باشد. ریسک سیستماتیک ناشی از تحولات کلی بازار و اقتصاد بوده و تنها مختص به شرکت خاصی نمیباشد به دیگر بیان ریسک سیستماتیک در اثر حرکتها یکی بازار به وجود می آید. طبق نظریه های پرتفولیو با متنوع سازی سبد سهام میتوان ریسک غیر سیستماتیک را از میان برد ولی این یک روی سکه است چرا که یک سرمایه گذار منطقی در یک سرمایه گذاری با توزیع برنولی (شکست یا پیروزی) شرکت میکند چرا که ریسک را می پذیرد. حال اگر قرار باشد ریسک غیر سیستماتیک بر اثر متنوع سازی از بین برود قسمتی از بازده بخاطر سر شکن کردن زبان روی سایر داراییهای مالی از بین می رود پس صورت مسئله یعنی ریسک بیشتر برای بازده بیشتر با مشکل مواجه میشود. در طرح این موضوع لازم است اشاره شود به اینکه هیچ بازار اوراق بهاداری در دنیای واقعی از لحاظ کارایی اطلاعاتی، عملیاتی و تخصیص در حد کامل نیست و در این بازار هیچ کس بازده غیر عادی کسب نمی کند (بجز موارد شانسی) از تجزیه و تحلیل اطلاعات و آمار منعکس در فصل چهار مشاهده میگردد از هشت فرضیه در این فصل تنها یک فرض تحقیق (H1) پذیرفته میگردد بنابراین میتوان گفت بین تحلیل گری مالی و تحلیل بنیادی با ریسک غیر سیستماتیک در شرکتهای معدنی در بازار بورس اوراق بهادار تهران رابطه وجود ندارد و به نظر میرسد که مدیران شرکتهای معدنی تصمیم گیریهای خود را بر اساس تحلیل گری مالی و تحلیل بنیادی اتخاذ نمی نمایند در اثبات این ادعای میتوان به بالاتر بودن ارزش ذاتی سهام در مقایسه با ارزش بازار سهام اشاره نمود.

کلمات کلیدی:

ریسک سیستماتیک (RISK SYSTEMATIC) : بخشی از ریسک را گویند که میتوان با تنوع بخشیدن به سهام آنرا کاهش داد. عواملی مانند تغییرات نرخ ارز، تغییرات اقتصادی، سیاسی و غیره در ایجاد ریسک فوق نقش دارند.

لینک ثابت ثبت مقاله در پایگاه سیولیکا:

https://www.civilica.com/Paper-ICMM01-ICMM01_0107.html

این صفحه به معنای تاییدیه نمایه سازی مقاله در پایگاه استنادی سیولیکا می باشد. در هر لحظه به منظور تایید اصالت این گواهی می توانید وضعیت ثبت مقاله را از طریق لینک فوق به صورت آنلاین کنترل نمایید.