

بررسی نرخ بازده مورد انتظار براساس مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای و مقایسه ی آن با نرخ بازده سهام در بورس اوراق بهادار تهران

غلامعلی مسرور^{۱*}

۱. گروه مدیریت، واحد امیدیه، دانشگاه آزاد اسلامی، امیدیه، ایران

پریا شاهین زاده^۲

۲. دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت، دانشگاه آزاد اسلامی، امیدیه، ایران

چکیده

به منظور بررسی نرخ بازده مورد انتظار براساس مدل قیمت گذاری دارایی های سرمایه ای و مقایسه ی آن با نرخ بازده سهام در بازار بورس اوراق بهادار تهران این پژوهش انجام پذیرفت. روش تحقیق به صورت کاربردی و توصیفی، همچنین جامعه آماری در این پژوهش شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد که حجم نمونه ۴۶ شرکت در نظر گرفته شد. نتایج حاصل از این پژوهش نشان داد که بین ارزش بازار و نرخ بازده سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران ارتباط معناداری وجود دارد. بین ارزش دفتری و نرخ بازده سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران ارتباط معناداری وجود دارد. بین بازده پرتفوی بازار و نرخ بازده سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران ارتباط معناداری وجود دارد.

کلمات کلیدی: نرخ بازده مورد انتظار، دارایی سرمایه ای، ارزش دفتری، نرخ بازده سهام

مقدمه