

بررسی تأثیر وابستگی بین یک سهم و بازار بر خروجی سهام شرکت‌های

خصوصی پذیرفته‌شده در سازمان فرا بورس اوراق بهادار تهران

اصغر اسدیان^۱، محمدرضا صفری چاکری^{۲*}

تاریخ پذیرش ۱۴۰۰/۰۷/۰۳

تاریخ دریافت: ۱۴۰۰/۰۶/۲۳

چکیده

در زمان حال که بازار بورس و فرا بورس به یکی از مهم‌ترین مراکز سرمایه‌گذاری برای افراد تبدیل شده است و اکثر مردم به دنبال سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار هستند محققان و پژوهشگران باید پژوهش‌های نوین در این زمینه انجام دهند تا سرمایه‌گذاران با دانش و اطمینان بالاتری نسبت به سرمایه‌گذاری اقدام کنند و همچنین شرکت‌ها نیز با مطالعه نتایج کاربردی این تحقیقات بیشتر مایل به تکمیل نواقص و عرضه سهام شرکت خود در بورس باشند این پژوهش بررسی شده است که آیا بین وابستگی بین یک سهم و بازار (ضریب بتا) و خروجی سهام تأثیر و رابطه‌ای وجود دارد یا خیر و همچنین آیا بتای حسابداری نسبت به بتای بازار توان بیشتری برای پیش‌بینی بازده سهام در ایران دارد؟ نتایج به دست آمده از پژوهش نشان می‌دهد که بازدهی سهام شرکت‌ها تحت تأثیر بتای حسابداری و بتای بازار است. همچنین بتای حسابداری در مقایسه با بتای بازار در پیش‌بینی بازدهی سهام دارای محتوای فزاینده اطلاعاتی است.

کلمات کلیدی: بتا، شرکت‌های خصوصی، فرا بورس، ضریب همبستگی

^۱ دکتری حسابداری، گروه حسابداری استادیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد سراب-سراب ایران

^۲ کارشناس ارشد حسابداری دانشکده علوم انسانی، دانشگاه آزاد سراب، ایران

(mohamadrezasafari@gmail.com)