

بررسی رابطه بین بازده مورد انتظار سهام و رقابت پذیری سیستماتیک بین سرمایه گذاران انفرادی در شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران

فرحناز جنگو

کارشناس ارشد مدیریت مالی

چکیده

هدف این پژوهش، بررسی رابطه بین بازده مورد انتظار سهام و رقابت پذیری سیستماتیک بین سرمایه گذاران انفرادی شرکت ها است. این پژوهش از نوع مطالعه کتابخانه ای و تحلیلی - علی بوده و مبتنی بر تحلیل داده های تابلویی (پانل دیتا) است. در این پژوهش اطلاعات مالی ۱۰۳ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در طی دوره زمانی ۱۳۸۶ تا ۱۳۹۳ بررسی شده است. برای تجزیه و تحلیل نتایج به دست آمده ی پژوهش از نرم افزارهای ۲۰ Spss، ۷ Eviews و ۱۶ Minitab استفاده شده است. نتایج تحقیق در ارتباط با تایید فرضیه ی اول پژوهش نشان از آن داشت که بین بازده مورد انتظار سرمایه گذاران انفرادی و رقابت پذیری سیستماتیک سرمایه گذاران انفرادی رابطه معنادار و مستقیمی وجود دارد. همچنین با توجه به تجزیه و تحلیل های صورت گرفته در ارتباط با تایید فرضیه دوم پژوهش به این نتیجه رسیدیم که بین بازده مورد انتظار بازار و رقابت پذیری سیستماتیک سرمایه گذاران انفرادی رابطه معنادار و مستقیمی وجود دارد.

واژه های کلیدی: بازده مورد انتظار سرمایه گذاران انفرادی، رقابت پذیری سیستماتیک سرمایه گذاران انفرادی، بازده مورد انتظار بازار و پانل دیتا.