

تأثیر ریسک سقوط قیمت سهام بر بازده سهام با نقش سرمایه‌گذاران نهادی در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران

علیرضا رضوی نوری^۱، رحمت‌الله محمدی پور^۲، قدرت‌الله طالب‌نیا^۳

^۱ دانشجوی ارشد مدیریت مالی، گروه مالی، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم و تحقیقات، تهران، ایران.

^۲ استادیار گروه حسابداری، رشته حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد ایلام، ایلام، ایران.

^۳ دانشیار گروه حسابداری، رشته مدیریت و حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم و تحقیقات، تهران، ایران.

چکیده

در این تحقیق تأثیر ریسک سقوط قیمت سهام بر بازده سهام با نقش سرمایه‌گذاران نهادی در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران مورد ارزیابی قرار می‌گیرد. پژوهش حاضر به دنبال یافتن شواهدی در خصوص ریسک سقوط قیمت سهام بر بازده سهام با نقش سرمایه‌گذاران نهادی است. این پژوهش، از نوع مطالعه توصیفی است. دوره زمانی پژوهش از سال ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۸ در نظر گرفته شد. جهت مرتب‌سازی داده‌ها و آماده نمودن آن‌ها از نرم‌افزار Excel استفاده شده و در مرحله بعد با استفاده از نرم‌افزار Eviews آزمون‌های مورد نظر بر روی داده‌ها صورت گرفتند. نتایج بررسی فرضیه‌ها با استفاده از روش رگرسیون پنل دیتا حاکی از آن بوده که ریسک سقوط قیمت سهام بر بازده سهام تأثیر دارد. سرمایه‌گذاری نهادی رابطه ریسک سقوط قیمت سهام و بازده سهام را تعدیل می‌کند.

واژه‌های کلیدی: سرمایه‌گذاران نهادی؛ ریسک سقوط قیمت سهام؛ بازده سهام

مطالعات اقتصاد، مدیریت مالی و حسابداری

دوره ۷، شماره ۲، تابستان ۱۴۰۰، صفحات ۱۹۴-۱۸۰