
ریسک سقوط قیمت سهام

www.ketab.ir
تألیف:

محمد مهدی

مهرین راشکی قلعه نو

امید مراغه

سرشناسه	: مهدی، محمد، ۱۳۶۵-
عنوان و نام پدیدآور	: ریسک سقوط قیمت سهام/ تألیف محمد مهدی، مهین راشکی قلمنو، امید مراغه.
مشخصات نشر	: گرگان: انتشارات نوروزی، ۱۴۰۱.
مشخصات ظاهری	: ۱۹۰ص: جدول.
شابک	: 978-622-02-2399-3
وضعیت فهرست نویسی	: فیبا
یادداشت	: کتابنامه: ص: ۱۷۶-۱۹۰.
موضوع	: سهام -- ایران -- قیمت‌ها Stocks -- Prices -- Iran بازار سرمایه -- ایران market -- Iran Capital سود و زیان شرکت‌ها -- ایران -- Iran Corporate profits
شناسه افزوده	: راشکی قلمنو، مهین، ۱۳۷۰ -
شناسه افزوده	: مراغه، امید، ۱۳۶۴-
رده بندی کنگره	: ۲/۵۷۲۰.HG
رده بندی دیویی	: ۶۴۲۵۵/۳۳۵
شماره کتابشناسی ملی	: ۸۹۷۱۷۹۰
اطلاعات رکورد کتابشناسی	: فیبا

ریسک سقوط قیمت سهام

تألیف: محمد مهدی - مهین راشکی قلم نو - امید مراغه

نوبت چاپ: اول - ۱۴۰۱

مشخصات ظاهری: ۱۹۰ ص

قطع: وزیری

شمارگان: ۱۰۰۰

شماره شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۰۲-۲۳۹۹-۳

چاپ و نشر: نوروزی-۱۷۳۲۲۴۲۲۵۸۰

قیمت: ۷۵۰۰۰ تومان

حق چاپ برای نویسنده محفوظ می باشد.



نشانی: گلستان، گرگان، خیابان شهید بهشتی، بازار رغلا (ع)، ۰۱۷-۳۲۲۴۲۲۵۸

دورنگار: ۰۱۷-۳۲۲۲۰۰۴۷ آدرس الکترونیکی: Entesharate.noruzi@gmail

سایت انتشارات: www.Entesharate-noruzi.com

پیشگفتار:

در ادبیات اقتصادی بازار پول و سرمایه را دو بال پرواز اقتصادی هر کشوری می‌دانند و عدم توجه به هریک از دو بال فوق پروازی بلندمدت و پایدار را برای اقتصاد به همراه نخواهد داشت. در اقتصاد ایران بازار سرمایه کمتر مورد توجه مسئولین اقتصادی، سرمایه‌گذاران و عموماً مردم قرار گرفته است. با توجه به ظرفیت بالایی که بازار سرمایه در توسعه اقتصادی هر کشور و خلق ارزش افزوده برای کلیه ذینفعان بازار دارد، اما با این حال به دلیل ریسک بیشتر این بازار نسبت به بازار پول کمتر مورد استقبال قرار گرفته است. بورس ایران به دلیل جوان بودن، در معرض خطرهای بسیاری است. یکی از این خطرهای تمایل نداشتن سرمایه‌گذاران برای سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه است. معمولاً یکی از مواردی که سرمایه‌گذاران، به‌ویژه سرمایه‌گذاران ریسک‌گریز، در تصمیم‌های خود به آن توجه چندانی می‌کنند، احتمال زیان هنگفت ناشی از سقوط ناگهانی قیمت سهام است؛ در نتیجه شناسایی عوامل مؤثر بر آن و رفتارشناسی و تحلیل مدل ریسک سقوط قیمت سهام و ارائه راه‌کاری جهت کاهش این ریسک و اطمینان بیشتر سرمایه‌گذاران به این بازار بسیار راه‌گشا خواهد بود.

با شناسایی عوامل مؤثر بر ریسک سقوط قیمت سهام علاوه بر کاهش ریسک سرمایه‌گذاران حقیقی و حقوقی، متولیان بازار نیز با قانون‌گذاری صحیح و آگاهانه علاوه بر الزام قانونی ناشران به افشای اطلاعات شرکت‌ها می‌توانند محیط بازار را برای سرمایه‌گذاران مناسب‌تر نمایند و اقبال عمومی از بازار سرمایه بیشتر شود. محتوای کتاب پیش رو مناسب برای گروه‌های زیر می‌باشد:

۱- فعالین بازار سرمایه (سرمایه‌گذاران حقیقی، حقوقی) از اصلی‌ترین استفاده‌کنندگان این کتاب می‌باشد. چراکه به واسطه این کتاب عوامل مؤثر بر سقوط احتمالی سهام خود را شناسایی و مورد تحلیل قرار می‌دهند.

۲- مدیران شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار سرمایه و همچنین شرکت‌های در انتظار و علاقه‌مند به لیست شدن در بازار سرمایه می‌توانند در راستای تحلیل وضعیت مالی شرکت خود و سقوط احتمالی سهام خود در بازار سرمایه تحلیلی پیش رو داشته باشند.

۳- مدیران بازار سرمایه به‌منظور طبقه‌بندی اعتباری شرکت‌ها از نظر ریسک سرمایه‌گذاری نیز می‌توانند از نتایج این تحقیق استفاده نمایند.

۴- دانشجویان، محققین و اساتید نیز می‌توانند از نتایج این تحقیق، در تحقیقات آتی و توسعه مدل ریسک سقوط سهام استفاده نمایند.

در این کتاب شش فصل به بررسی موارد مرتب با ریسک سقوط قیمت سهام می‌پردازیم.

فصل اول: سقوط قیمت سهام

فصل دوم: تئوری نمایندگی

فصل سوم: مدیریت وجه نقد

فصل چهارم: افشا اطلاعات

فصل پنجم: هیئت مدیره

فصل ششم: آشفته‌گی مالی

فصل هفتم: مرور مطالعات پیشین

فصل هشتم: معرفی یک پژوهش کمی در ارائه مدل تحلیلی ریسک سقوط قیمت سهام

فصل نهم: تحلیل و تفسیر نتایج پژوهش

امید است نگارش چنین متونی در بازار سرمایه کشور مورد بهره‌برداری قرار گیرد.

فهرست

۱۳	فصل اول.....
۱۳	سقوط قیمت سهام.....
۱۴	مقدمه.....
۱۴	سقوط قیمت سهام.....
۱۶	نظریه‌ها و فرضیه‌ها و مدل‌های مرتبط با ریسک سقوط سهام.....
۱۷	نظریه اثرات اهرمی.....
۱۸	مدل حباب تصادفی قیمت سهام.....
۱۹	نظریه نوسان معکوس.....
۱۹	مدل تفاوت در عقاید.....
۲۰	فرضیه افشاسازی اختیاری.....
۲۱	فصل دوم.....
۲۱	تئوری نمایندگی.....
۲۲	تئوری نمایندگی.....
۲۴	مشکلات نمایندگی.....
۲۷	تعمیم مشکل نمایندگی.....
۲۸	هزینه نمایندگی.....
۳۰	اندازه‌گیری هزینه‌های نمایندگی.....
۳۵	فصل سوم.....
۳۵	مدیریت وجه نقد.....
۳۶	مدیریت وجه نقد.....
۳۶	وجه نقد و اهمیت آن.....
۳۹	نظریه‌های مرتبط با سطح نگهداشت وجه نقد.....
۳۹	نظریه سلسله مراتبی تأمین مالی.....
۳۹	نظریه جریان وجه نقد آزاد.....
۴۰	نظریه موازنه.....

۴۱	 نظریه عدم تقارن اطلاعاتی
۴۱	 نظریه نمایندگی و وجه نقد
۴۲	 انگیزه‌های نگهداری وجه نقد
۴۲	 عوامل مؤثر بر سطح نگهداشت وجه نقد در شرکت‌ها
۴۳	 اندازه شرکت
۴۵	 اهرم مالی
۴۷	 پرداخت سود سهام
۴۷	 خالص سرمایه در گردش
۴۸	 جریان وجه نقد آزاد
۴۹	 نوع صنعت
۴۹	 مخارج سرمایه‌ای
۵۰	 سن شرکت
۵۱	 فصل چهارم
۵۱	 افشا اطلاعات
۵۲	 افشا اطلاعات
۵۴	 تئوری‌های مرتبط با افشا اطلاعات
۵۴	 تئوری نمایندگی
۵۵	 تئوری علامت‌دهی
۵۵	 تئوری نیاز سرمایه
۵۶	 تئوری مشروعیت
۵۷	 تبیین ارتباط بین افشا اطلاعات و ریسک سقوط قیمت سهام
۶۵	 فصل پنجم
۶۵	 هیئت مدیره
۶۶	 هیئت مدیره
۶۷	 نقش هیئت مدیره در نظام راهبردی شرکت
۷۰	 اعضای موظف هیئت مدیره گزارش همپل
۷۱	 اعضای غیرموظف هیئت مدیره
۷۴	 اعضای غیرموظف هیئت مدیره گزارش همپل
۷۵	 رابطه نظام راهبری شرکت و هزینه نمایندگی
۷۹	 فصل ششم

۷۹	آشفته‌گی مالی
۸۰	آشفته‌گی مالی
۸۲	ورشکستگی مالی
۸۳	درماندگی مالی
۸۵	فصل هفتم
۸۵	مرور مطالعات پیشین
۸۶	پیشینه پژوهش
۸۶	پیشینه پژوهش‌های داخلی
۱۰۰	پیشینه پژوهش‌های خارجی
۱۱۱	فصل هشتم
۱۱۱	معرفی یک پژوهش کمی در سنجش شعب بانک‌ها
۱۱۲	وجه تمایز تحقیق با پژوهش‌های پیشین
۱۱۴	نوع تحقیق
۱۱۴	ابزار گردآوری اطلاعات
۱۱۵	ابزار گردآوری اطلاعات
۱۱۶	جامعه آماری و نمونه پژوهش
۱۱۷	نمونه آماری و روش نمونه‌گیری
۱۱۸	مدل مفهومی پژوهش
۱۱۹	متغیرهای پژوهش و نحوه سنجش آن‌ها
۱۱۹	متغیرهای مستقل
۱۲۰	مدیریت وجه نقد
۱۲۰	وجه نقد بهینه
۱۲۱	سرعت تعدیل نگهداشت وجه نقد
۱۲۲	وجه نقد مازاد
۱۲۲	ترکیب هیئت‌مدیره
۱۲۳	کیفیت افشا اطلاعات
۱۲۳	آشفته‌گی مالی
۱۲۳	متغیر میانجی
۱۲۳	هزینه نمایندگی
۱۲۴	متغیر وابسته

۱۲۴	ریسک سقوط قیمت سهام
۱۲۶	روش‌های آماری تجزیه و تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیه
۱۲۶	مفروضات رگرسیون خطی
۱۲۷	آزمون امید ریاضی خطاها
۱۲۷	آزمون ناهمسانی واریانس خطاها
۱۲۷	آزمون خودهمبستگی بین خطاهای مدل
۱۲۸	آزمون نرمال بودن توزیع خطاها
۱۲۹	مدل رگرسیون
۱۲۹	ضریب تعیین و ضریب تعیین اصلاح شده
۱۳۰	آزمون معنادار بودن در الگوی رگرسیون
۱۳۰	آزمون معنی دار بودن معادله رگرسیون
۱۳۱	آزمون معنی دار بودن ضرایب رگرسیون
۱۳۱	روش استفاده از داده‌ها
۱۳۳	آزمون چاو
۱۳۳	آزمون هاسمن
۱۳۵	فصل نهم
۱۳۵	تحلیل و تفسیر نتایج پژوهش
۱۳۶	مقدمه
۱۳۶	فرضیه‌های پژوهش
۱۴۱	آمار توصیفی
۱۴۳	بررسی مفروضات مدل رگرسیون خطی
۱۴۴	نرمال بودن توزیع متغیر وابسته
۱۴۴	عدم ناهمسانی واریانس
۱۴۵	عدم وجود خودهمبستگی جملات خطا (باقیمانده‌ها)
۱۴۶	عدم وجود هم خطی بین متغیرهای توضیحی
۱۴۸	نحوه انتخاب داده‌ها
۱۴۸	آزمون F لیمر
۱۴۹	آزمون هاسمن
۱۴۹	تخمین مدل رگرسیون
۱۵۲	توضیح مدل رگرسیون