

مشخصات نویسندگان مقاله:

صفر فرهنگ - دانشکده اقتصاد، مربی اقتصاد، دانشگاه پیام نور، تهران، ایران

حمید نعمتی دگرماندرق - کارشناس ارشد مدیریت مالی

فرزاد رحیمزاده - دانشکده اقتصاد، مدرس مدعو اقتصاد، دانشگاه پیام نور، تهران، ایران

سیامک شکوهی‌فرد - (نویسنده مسئول) دانشکده اقتصاد، مدرس مدعو اقتصاد، دانشگاه پیام نور، تهران، ایران

چکیده مقاله:

در این پژوهش عملکرد شرکت‌های سرمایه‌گذاری فعال در بورس اوراق بهادار تهران بر اساس معیار شارپ بررسی شده‌اند و ارتباط میان رتبه‌بندی آن با بازده بازار مقایسه می‌شود. بدین منظور پس از جمع‌آوری داده‌های مربوط به ۲۲ شرکت سرمایه‌گذاری طی دوره ۹۲-۱۳۹۱، در نهایت ۱۸ شرکت سرمایه‌گذاری به دلیل برخورداری از پرتفوی بورسی بالای ۵۰٪ و همچنین فعالیت در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره مذکور به عنوان شرکت‌های مورد بررسی در این تحقیق انتخاب شدند. برای آزمون فرضیه تحقیق نیز از تحلیل یک طرفه آنالیز واریانس و از نرم‌افزار Eviews استفاده شده است. نتایج تحقیق نشان می‌دهد بین عملکرد شرکت‌های سرمایه‌گذاری بر اساس نسبت شارپ تفاوت معنی‌دار وجود دارد. همچنین بین بازده تعدیل شده بر اساس ریسک (شاخص شارپ) شرکت‌های سرمایه‌گذاری و بازده بازار تفاوت معنی‌داری وجود ندارد.

واژگان کلیدی:

شاخص شارپ، شرکت‌های سرمایه‌گذاری، ارزیابی عملکرد.