

چکیده

همزمانی بازده سهام دامنه‌ای است که در آن بازدهی صنعت و بازار تفاوت موجود در بازدهی سهام در سطح شرکت را توضیح می‌دهند. و می‌تواند به عنوان سنجش شفافیت شرکت باشد زیرا نشان می‌دهد که شاخص‌های بازار چقدر بازده‌های شرکت را توضیح می‌دهند. در همین راستا پژوهش حاضر با هدف بررسی واکنش بازار سهام به همزمانی بازده سهام در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران انجام گرفته است. روش پژوهش از نظر ماهیت از نوع همبستگی است. اطلاعات مالی ۱۶۸ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به روش حذف سیستماتیک به عنوان نمونه آماری پژوهش استخراج، در طی دوره ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۴ بررسی شده است. تحلیل آماری داده‌ها با نرم افزار آماری **Eviews7** و در سطح اطمینان ۹۵ درصد انجام گرفت و برای آزمون فرضیه‌ها از روش آماری داده‌های پانل و الگوی رگرسیون خطی استفاده شد. یافته‌های پژوهش بیانگر آن است که حجم معاملات غیرعادی سهام و نوسانات بازده غیرعادی سهام با همزمانی بازده سهام رابطه مثبت و معناداری دارند. در مقابل بازده غیرعادی سهام با همزمانی بازده سهام رابطه معناداری ندارد.

کلیدواژه: همزمانی بازده سهام، بازده غیرعادی، حجم معاملات، نوسانات بازده

