

دانشگاه تربیت مدرس
دانشکده علوم انسانی
پایان نامه جهت اخذ دانشنامه کارشناسی ارشد

موضوع :

تجزیه و تحلیل عملکرد بورس اوراق بهادار ایران

استاد راهنما: دکتر مرتضی قره باغیان

استادمشاور : سید احمد میر مطهری

نگارش : زهرا نصراللهی

سال تحصیلی: ۱۳۷۱

چکیده :

ایجاد یک بازار باثبات و کارآی سرمایه ، جذب پس اندازها و سرمایه های مردم به این بازار ، واگذاری سهام برخی از شرکتهای تحت پوشش دولت به کارگران و مردم جهت خصوصی سازی اقتصاد و افزایش کارآیی عوامل تولید از جمله سیاستهای دولت در اجرای برنامه پنج ساله توسعه اقتصادی ، اجتماعی و فرهنگی کشور است.

در راستای این هدف در سال ۱۳۶۸ بورس اوراق بهادار تهران بازگشایی و فعال شد و درحال حاضر حدود ۱۲۹ شرکت در بورس اوراق بهادار مورد معامله قرار می گیرد.

با توجه به این نکته که بورس اوراق بهادار در واقع زمانی می تواند کارآ شود که قادر باشد به طور پیوسته جریان منظمی از منابع مالی را به جهت خود جذب نموده و در اختیار متقاضیان سرمایه قرار دهد و با دقت نظر به این مسئله که اگر چه سازمانها در طول زمان تحول و تکامل می یابند ، اما بدعتی که میگذارند از اهمیت ویژه برخوردار بوده و تاثیری پایا بر عملکرد بلندمدت سازمان می گذارد . پس وضعیت امروز بورس اوراق بهادار ایران نیاز به مطالعه و بررسی دارد.

با این نوع نگرش در این پایان نامه ضمن مقایسه بورس اوراق بهادار با بازار رقابت کامل و معرفی آزمونهای آماری شناخته شده برای بررسی کارآیی بازار بورس ، کارآیی بورس اوراق بهادار ایران در سه سطح ضعیف ، متوسط و قوی مورد آزمون و تجزیه و تحلیل قرار گرفته است.

فهرست مطالب

فصل اول:

- عنوان و اهمیت پایان نامه
- هدف , فرضیه و محدودیتهای تحقیق

فصل دوم :

- مفاهیم ومبانی تئوریک بورس کارآ
- عمده ترین خصوصیات بازار سرمایه کارآ
- مدلهای فاما , بازار کارآ
- مدل ساب مارتینگل
- مدل گامهای تصادفی
- بررسی توزیع تغییرات قیمت
- شواهد کارآیی بازار
- مدل کارآیی تخصیصی
- مدل کارآیی عملیاتی
- مدل حداکثر نمودار رفاه
- مدل بازده انتظاری ترکیبی از چند اوراق بهادار
- سایر مشخصه های بازارهای کارآ
- مشخصه های یک بازار غیر کارآ
- فهرست منابع و مأخذ فصل دوم

فصل سوم:

- مقایسه تطبیقی بورس اوراق بهادار ایران با چند بورس آسیایی
- تاریخچه بورس
- بورس اوراق بهادار کره
- بورس اوراق بهادار مالزی
- بورس اوراق بهادار سنگاپور
- بورس اوراق بهادار ایران
- مقایسه جنبه های مختلف بورسهای مورد مطالعه
- با بورس اوراق بهادار ایران

- نتیجه گیری
- فهرست منابع و مآخذ فصل سوم

فصل چهارم :

- نقش واسطه های معامله در کارآیی بورس اوراق بهادار
- مزایای وجود بورس اوراق بهادار از دیدگاههای مختلف
- انواع واسطه های مبادله در بورس اوراق بهادار
- نتیجه گیری
- فهرست منابع و مآخذ فصل چهارم

فصل پنجم

- چند آزمون در ارتباط با کارآیی بازار بورس
- آزمونهای مربوط به شکل ضعیف کارآیی
- آزمونهای مربوط به شکل متوسط کارآیی
- آزمونهای مربوط به شکل قوی کارآیی
- فهرست منابع و مآخذ فصل پنجم

فصل ششم :

- نتایج آزمونهای کارآیی در بازار بورس اوراق بهادار ایران
- بررسی شکل ضعیف کارآیی در بازار بورس اوراق بهادار ایران
- بررسی شکل متوسط کارآیی در بازار بورس اوراق بهادار ایران
- بررسی شکل قوی کارآیی در بازار بورس اوراق بهادار ایران
- نام شرکتهای مورد بررسی در هر قسمت

نتایج

- فهرست سایر منابع

فصل هفتم :

- نتیجه گیری و پیشنهادات
- ضمائم