

عنوان مقاله:

اثر محافظه کاری مالی در انتخاب پرتفوی بهینه سرمایه گذاران

محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی مهندسی صنایع، مدیریت و حسابداری (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 9

نویسنده:

عاطفه وفایی نژاد - دانشجوی کارشناسی ارشد دانشگاه آزاد اسلامی واحد پیرند

خلاصه مقاله:

هدف هر سرمایه گذار حداکثر کردن ثروت و به معنای دیگر حداکثر کردن بازده سرمایه گذاری با توجه به مدیریت نوسانات بازده می باشد. انتخاب پرتفوی دغدغه کسی است که در تلاش برای تخصیص ثروت در میان اوراق بهادار است به طوری که به هدف سرمایه گذاری خود دست یابد. شاخص های مختلف مالی می توانند بر انتخاب سبد بهینه سرمایه گذاری تاثیرگذار باشد. یکی از مهمترین شاخص های مالی، محافظه کاری است. در این پژوهش به تعیین پرتفوی مناسب سرمایه گذاری در 3 صنعت برتر در بازار سرمایه برای تعیین سهم صنایع در بازار پرداخته و سپس اثر محافظه کاری بر آن اندازه گیری شده است. برای محاسبه سهم بهینه از مدل مارکوویتز با استفاده از الگوریتم ژنتیک، در 36 شرکت تولیدی کشور که در سال های 1388 تا 1393 در بورس فعالیت داشته اند، اجرا گردیده و جهت اندازه گیری محافظه کاری از فرمول ارائه شده توسط ژانگ استفاده شده است. بررسی رابطه بین دو متغیر محافظه کاری و سهم در سبد سرمایه گذاری از تخمین رگرسیون خطی بکار رفته است.

کلمات کلیدی:

سبد سرمایه گذاری، مدل مارکوویتز، الگوریتم ژنتیک، محافظه کاری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/502491>

