

عنوان مقاله:

ارزیابی مدل گزینش سبد سهام با استفاده از فرآیند تحلیل سلسله مراتبی (AHP)، آنالیز رابطه ای خاکستری (GRA) و برنامه ریزی آرمانی (GP)

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 2، شماره 6 (سال: 1390)

تعداد صفحات اصل مقاله: 31

نویسندگان:

فرشاد هیبتی - استادیار و عضو هیات علمی پژوهشکده امور اقتصادی

فریدون رهنمای رودپشتی - استاد و عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات تهران

محمدعلی افشارکاظمی - استادیار و عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی

امیرحسین عبیری - دانش آموخته کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی با گرایش مالی از دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات تهران

خلاصه مقاله:

انتخاب سبد بهینه سهام از اهداف مدیریت پرتفوی است که در این مقاله جهت انتخاب سبد بهینه سهام از فرآیند تحلیل سلسله مراتبی (AHP)، آنالیز رابطه ای خاکستری (GRA) و برنامه ریزی آرمانی (GP) به عنوان شیوه ای نوین و قابل اتکا و ترکیبی بدین منظور استفاده شده است. از میان شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران براساس معیارهای سرمایه گذاری مبتنی بر نظرات خبرگان، چند شرکت انتخاب و اطلاعات مورد نیاز هر سهم محاسبه شد. سپس با استفاده از آنالیز رابطه ای خاکستری شرکتهای انتخاب شده اولویت بندی شدند. و در نهایت با توجه به اولویت ها و آرمانهای سرمایه گذار از برنامه ریزی آرمانی استفاده شد و مدلی جهت انتخاب پرتفوی بهینه ارایه گردید. بر اساس این مدل، پرتفویی از سهام تشکیل و عملکرد آن با استفاده از آزمون آماری با پرتفوی بازار مقایسه شد. نتایج این تحقیق مبین این امر می باشد که در دوره مورد بررسی میانگین عملکردی پرتفوی بدست آمده از مدل تحقیق به مراتب بیشتر از پرتفوی بازار و پرتفوی ۵۰ شرکت برتر می باشد.

کلمات کلیدی:

سبد سهام، برنامه ریزی آرمانی، فرآیند تحلیل سلسله مراتبی، آنالیز رابطه ای خاکستری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1410408>

