

عنوان مقاله:

طراحی مدل ارزیابی رتبه بندی اعتباری اوراق بهادار اسلامی با رویکرد شبکه های عصبی- فازی تطبیق پذیر

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار, دوره 12, شماره 46 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 37

نویسندگان:

محمد شعبانی ورنامی - گروه مدیریت مالی, دانشگاه آزاد اسلامی, واحد علی آباد کتول, علی آباد کتول, ایران.

حسین دیده خانی - گروه مهندسی مالی, واحد علی آباد کتول, دانشگاه آزاد اسلامی, علی آباد کتول, ایران

علی خوزین - گروه حسابداری, واحد علی آباد کتول, دانشگاه آزاد اسلامی, علی آباد کتول, ایران

آرش نادریان - گروه حسابداری واحد علی آباد کتول, دانشگاه آزاد اسلامی, علی آباد کتول, ایران

خلاصه مقاله:

هدف این پژوهش، طراحی مدل رتبه بندی اعتباری ناشران و ابزارهای تامین مالی اوراق بهادار اسلامی در بازار سرمایه ایران است. جهت انجام این هدف، سه گام اصلی انجام پذیرفت. گام اول، شناسایی معیارهای ارزیابی و یا همان ریسک های مرتبط با اوراق بهادار اسلامی بود که توسط خبرگان و مروری بر مبانی نظری انجام پذیرفت. گام دوم، مدلسازی اوراق بهادار اسلامی با استفاده از مدل شبکه عصبی- فازی تطبیق پذیر بود که میانگین خطای آموزش تمامی مدل های اصلی و زیرمجموعه کمتر از حد آستانه بود. گام سوم، بکارگیری مدل سازی سیستم عصبی فازی در رتبه بندی اعتباری اوراق بهادار اسلامی می باشد. برای انجام این کار، در مرحله اول رتبه بندی ناشر بوده است که نتایج پژوهش نشان داد که ناشر دولت دارای کمترین و شرکت های خصوصی دارای بیشترین ریسک میباشند. در مرحله دوم برای رتبه بندی ابزارهای تامین مالی، نتایج نشان داد که برای ناشر دولت اوراق اسناد خزانه دارای کمترین و اوراق سلف دارای بیشترین ریسک می-باشند. برای ناشر شرکت های دولتی، اوراق سلف دارای بیشترین و اوراق اجاره دارای کمترین ریسک می باشد. برای ناشر شرکت های مرتبط با نهادهای عمومی، اوراق مرابحه دارای بیشترین و اوراق اجاره دارای کمترین ریسک می باشد. برای ناشر شرکت های خصوصی، اوراق مشارکت دارای بیشترین و اوراق اجاره دارای کمترین ریسک میباشند.

کلمات کلیدی:

رتبه بندی اعتباری، اوراق بهادار اسلامی، شبکه عصبی، منطق فازی، شبکه عصبی- فازی تطبیق-پذیر

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1205858>

