

عنوان مقاله:

استفاده از مدل‌های تصمیم‌گیری چند شاخصه‌ای در رتبه‌بندی سهام با استفاده از مدل کانسلیم

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 4، شماره 16 (سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

نویسنده:

کوروش صادقی - استادیار و عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد الکترونیکی

خلاصه مقاله:

سرمایه‌گذاران فردی در مورد چگونگی سرمایه‌گذاری در دارایی‌های صندوق تصمیم‌گیری نمی‌کنند، بلکه تنها صندوقی را با توجه به بازده، ریسک، هزینه‌ها و دیگر عوامل آن، انتخاب می‌کنند. از جمله شاخص‌های مدنظر سرمایه‌گذاران در انتخاب صندوق سرمایه‌گذاری، توجه به بازدهی و عملکرد آن است. بنابراین سرمایه‌گذاران به دنبال ابزاری هستند تا با استفاده از آن، قادر به ارزیابی عملکرد صندوق‌های سرمایه‌گذاری باشند. هدف مقاله، مقایسه یک مدل ناپارامتریک جدید، که هزینه‌های صندوق را نیز در برگرد با مدل شارپ و دو مدل از مدل‌های نوین به نام مدل امگا و مدل سورتینو می‌باشد. به همین منظور دو فرضیه تعیین شد و داده‌های مربوط به هزینه و ارزش خالص فعلی ۲۲ صندوق سهامی و ۱۹ صندوق با درآمد ثابت در طی سال ۱۳۹۱ جمع‌آوری گردید. همچنین نتایج تحقیق با استفاده از روش تحلیل پوششی داده‌ها نشان می‌دهد که اختلاف معناداری بین مدل ناپارامتریک و مدل‌های شارپ، امگا و سورتینو وجود ندارد و با استفاده از مدل ناپارامتریک، کارایی صندوق‌ها سنجیده شد و نتایج ارزیابی عملکرد صندوق‌ها نشان داد که صندوق‌های با درآمد ثابت کارایی بالاتری نسبت به صندوق‌های سهامی دارند.

کلمات کلیدی:

بورس اوراق بهادار، CANSLIM، تصمیم‌گیری چند شاخصه‌ای، بازده سهام، قیمت‌های بالای جدید

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1410331>

