

## عنوان مقاله:

مقایسه کارایی پرتفوی های بهینه متشکل از رمزارزها مبتنی بر سنجه های ریسک نامطلوب: تجزیه و تحلیلی بر سنجه های ریسک نامطلوب مبتنی بر صدک

## محل انتشار:

فصلنامه تحلیل بازار سرمایه، دوره 4، شماره 2 (سال: 1403)

تعداد صفحات اصل مقاله: 34

## نویسندگان:

مصطفی شبانی - کارشناسی ارشد مهندسی صنایع، دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه علم و صنعت ایران، تهران، ایران

حسین قنبری - دانشجوی دکتری مهندسی صنایع، دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه علم و صنعت ایران، تهران، ایران

عمران محمدی - دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه علم و صنعت ایران، تهران، ایران

سید علی موسوی لولتی - دانشجوی کارشناسی ارشد مهندسی صنایع، گرایش مهندسی مالی، گروه مهندسی صنایع، واحد تهران، دانشگاه علم و صنعت ایران، تهران، ایران.

## خلاصه مقاله:

بازار رمزارزها به عنوان یکی از بازارهای نوظهور و در حال رشد تمرکز زیادی را در سال های اخیر به دلیل پتانسیل بالای سوددهی به خود کسب نموده است. این بازار شاهد رشد خارق العاده ای در سال های اخیر بوده؛ اما درعین حال سرمایه گذاری در آن با ریسک بسیار بالایی همراه می باشد. به همین منظور، اهمیت انتخاب یک استراتژی و معیار مناسب جهت سرمایه گذاری و سنجش ریسک در بازار رمزارزها امری بسیار حیاتی است. در میان سنجه های مختلف ریسک، سنجه های مبتنی بر صدک به دلیل توانایی بالقوه ای که در شناسایی دقیق ریسک های نامطلوب دارند، ابزاری بسیار کاربردی می باشند. در همین راستا، هم سرمایه گذاران و هم پژوهشگران تمایل زیادی به به کارگیری این دسته از سنجه های ریسک دارند. در همین راستا این پژوهش به بررسی و مقایسه کارایی سبدهای متشکل از رمزارزها مبتنی بر سنجه های ارزش در معرض خطر مشروط و افت سرمایه در معرض خطر مشروط به عنوان دو تا از مهم ترین سنجه های ریسک مبتنی بر صدک می پردازد. این مقایسه نه تنها به سرمایه گذاران کمک می کند تا با اطلاعات دقیق و تصمیم گیری آگاهانه، سبد سرمایه گذاری متشکل از رمزارزهای خود را به شیوه ای موثر مدیریت کنند، بلکه به تعمیق درک این سنجه های ریسک و کاربرد آن ها در سایر تصمیم گیری های سرمایه گذاری نیز کمک می نماید. در جهت افزایش کاربرد این مدل ها در محیط های واقعی، محدودیت های عملیاتی نیز در طراحی آن ها لحاظ شده اند. نتایج این تحقیق نشان می دهد که مدل ارزش در معرض خطر مشروط، نتایج بهتری ارائه می کند و استفاده از آن به عنوان معیار ترجیحی، سرمایه گذاران را قادر می سازد تا تصمیمات آگاهانه تر و مستند به شواهد را در

## کلمات کلیدی:

بهینه سازی سبد سرمایه گذاری، سنجه های ریسک نامطلوب، ارزش در معرض خطر مشروط، افت سرمایه در معرض خطر مشروط

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/2051769>

