

عنوان مقاله:

بررسی ارتباط و نیز بهینه سازی سبد سرمایه گذاری متشکل از بازارهای دو کشور ایران و ترکیه

محل انتشار:

سومین کنفرانس ریاضیات مالی و کاربردها (سال: 1391)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

نویسندگان:

حسن حیدری - عضو هیئت علمی دانشکده اقتصاد و مدیریت دانشگاه ارومیه، ایران

سولماز صادق پور - کارشناسی ارشد اقتصاد دانشکده اقتصاد و مدیریت دانشگاه ارومیه

مرتضی دهقاندرست - دانشجوی تحصیلات تکمیلی دانشکده اقتصاد و مدیریت دانشگاه ارومیه

خلاصه مقاله:

این مقاله ضمن بررسی ارتباط بازار سهام دو کشور ایران و ترکیه، به بهینه سازی سبد سرمایه گذاری متشکل از سهام دو کشور نیز می پردازد. بدین منظور جهت بررسی ارتباط بازار بورس دو کشور، با استفاده از مدل های چند متغیره ناهمسان واریانس BEKK و DCC ماتریس واریانس- کوواریانس شرطی زمان- متغیر برای داده های هفتگی بازدهی شاخص سهام TIPEX و XU100 در بازه ی زمانی جولای 2006 تا آوریل 2012 تخمین زده شده است. در ادامه، بهینه سازی سبد سرمایه گذاری با رویکرد حداقل سازی ریسک سبد و بر اساس تئوری پورتنوی مارکوویتز انجام شده و وزن های بهینه ی سهام در طی زمان مشخص شده اند. نتایج تجربی نشان دهنده وجود رابطه معناداری بین دوبازار نمی باشد. در نتایج بهینه سازی نیز، وزن بیشتر سبد سرمایه گذاری در طول زمان، به سهامی اختصاص داده شده که نوسانات بازدهی اش در طی زمان در حال کاهش بوده است.

کلمات کلیدی:

تئوری سرمایه گذاری مارکوویتز، ماتریس واریانس، کوواریانس شرطی زمان- متغیر، مدل های چند متغیره GARCH، ایران، ترکیه

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/352515>

