

عنوان مقاله:

قیمت گذاری دارائی بز اساس تابع مطلوبیت

محل انتشار:

سومین کنفرانس ریاضیات مالی و کاربردها (سال: 1391)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

نویسندگان:

مهدی صارم - دانشجوی دکترای اقتصاد، دانشگاه شیراز

علی حسین استاذزاد - دانشجوی دکترای اقتصاد، دانشگاه شیراز

خلاصه مقاله:

لوکاس (1978) نشان می دهد قیمت حال یک دارائی برابر ارزش تنزیل شده بازدهی آن در آینده است و سایر عوامل از جمله قیمت آتی کالا و سیاست های پولی بر این قیمت تأثیری ندارند. در نقطه مقابل، اسونسن (1985) نشان می دهد همواره قیمت دارائی مستقل از سیاست پولی نبوده و تحت شرایط تحت تأثیر آن قرار دارد. به منظور نشان دادن این نتایج، ابتدا ساختار مبتنی بر تابع مطلوبیت این دو مدل را تشریح و سپس بررسی می کنیم که آیا این تفاوت به دلیل وجود توابع مطلوبیت متفاوت است و یا تحت تأثیر فروض دیگر قرار دارد.

کلمات کلیدی:

قیمت گذاری دارائی، تابع مطلوبیت، ریسک گریزی، تعادل عمومی، ارزش حال دارائی، مدل CAPM

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/352580>

