

## عنوان مقاله:

مروری بر مبانی تئوریک مدل قیمتگذاری آربیتراژ APT

## محل انتشار:

نخستین کنفرانس بین المللی پارادیم های نوین مدیریت هوشمندی تجاری و سازمانی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 10

## نویسندگان:

مسلم مرادزاده - کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی-مدیریت مالی، دانشگاه سیستان و بلوچستان

محمدنبی شهیکی تاش - دانشیار دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه سیستان و بلوچستان

محمداسماعیل اعزازی - استادیار دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه سیستان و بلوچستان

## خلاصه مقاله:

در پاسخ به انتقادات مدل قیمتگذاری دارایی سرمایه توسط استفان راس در سال 1976 ، وی تئوری قیمتگذاری آربیتراژ را پیشنهاد نمود. همانطور که بیان گردید در تئوری قیمتگذاری آربیتراژ نسبت به مدل قیمتگذاری دارایی سرمایه‌های مفروضات کمتری وجود دارد، و از طرفی دارای مفروضات خاصی است که مهمترین آن نبود فرصت کسب سود آربیتراژ است و همچنین از برخی از فرضیهها مبرا است. در این تئوری عوامل ریسکی مختلفی بر قیمتگذاری دارایی اثرگذارند و سهام مختلف دارای حساسیتهای متفاوت نسبت به چنین عوامل سیستماتیکی است. در پژوهش حاضر کلیاتی از این تئوری جهت آشنایی بیشتر ارائه خواهد شد

## کلمات کلیدی:

تئوری قیمتگذاری آربیتراژ، عوامل ریسکی، مدل قیمتگذاری داراییهای سرمایه‌های

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/500074>

