

عنوان مقاله:

ارزیابی عملکرد و رتبه بندی شرکت های سرمایه گذاری فعال در بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از تکنیک تحلیل پوششی داده ها با منطق فازی

محل انتشار:

سومین کنفرانس بین المللی مدیریت، حسابداری و اقتصاد دانش بنیان با تاکید بر اقتصاد مقاومتی (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 12

نویسندگان:

مهدی کریمی موحد - گروه مدیریت مالی، دانشکده علوم انسانی، واحد شهر قدس، دانشگاه آزاد اسلامی، شهر قدس، ایران

مهناز احدزاده نمین - استادیار گروه ریاضی، دانشکده علوم پایه، واحد شهر قدس، دانشگاه آزاد اسلامی، شهر قدس، ایران

شادی شاهوردیانی - استادیار گروه مدیریت مالی، دانشکده علوم انسانی، واحد شهر قدس، دانشگاه آزاد اسلامی، شهر قدس، ایران

داود حبیبی - گروه مدیریت بازرگانی، دانشکده علوم انسانی، واحد شهر قدس، دانشگاه آزاد اسلامی، شهر قدس، ایران

خلاصه مقاله:

یکی از پر اهمیت ترین مسایل سرمایه گذاری در بورس، نحوه سرمایه گذاری و انتخاب یک پرتفوی کارا می باشد. ارزیابی عملکرد و رتبه بندی شرکت ها به منظور انتخاب یک پرتفوی کارا و شناسایی نقاط ضعف و قوت عملکرد و فرصت ها و تهدید های بیرونی شرکت از دیدگاه سرمایه گذاران بسیار حایز اهمیت می باشد. در دیدگاه سنتی، ارزیابی عملکرد عمدتاً بر مبنای یک شاخص اصلی استوار است. به عنوان مثال شرکت ها براساس سطح فروش یا درآمد رتبه بندی می شوند. ایراد اساسی وارد بر اینگونه روش ها این است که این روش ها برترین شرکت ها را مشخص نمی کنند. بلکه ممکن است بزرگترین یا حجیم ترین شرکت را تعیین کنند. در تکنیک تحلیل پوششی داده ها رتبه بندی براساس شاخص های بسیاری صورت پذیرفته که روش بسیار جامع تری نسبت به روش های تک شاخصه می باشد. انتخاب یک سبد پرتفوی سهام با بازده بالا و ریسک پایین، همواره از دیدگاه سرمایه گذاران از اهمیت بالایی برخوردار بوده است. برخی شرکت های سرمایه گذاری با کمک متخصصین نسبت به ارایه این سبد و سرمایه گذاری برای اشخاص اقدام می کنند. هدف این مقاله بررسی ارزیابی عملکرد شرکت های سرمایه گذاری بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از تکنیک تحلیل پوششی داده ها با منطق فازی طی دوره 1390 لغایت آذر 1395 می باشد. در این پژوهش از ارقام با اهمیت صورت های مالی شرکت های مذکور و نسبت های مالی مهم مستخرج از آنها به عنوان شاخص های ورودی و خروجی استفاده گردیده است. نتایج حاصل از این پژوهش می تواند نسبت به رتبه بندی شرکت های سرمایه گذاری بورس اوراق بهادار تهران و تصمیم سرمایه گذاران بورس در انتخاب شرکت سرمایه گذار تاثیر داشته باشد.

کلمات کلیدی:

تکنیک تحلیل پوششی داده ها، بورس اوراق بهادار تهران، شرکت های سرمایه گذاری

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/694102>

