

عنوان مقاله:

بررسی احساس امنیت سرمایه‌گذاری در بازارهای سهام، طلا، ارز و مسکن ایران با استفاده از معیار ارزیابی ارزش در معرض خطر (VaR)

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 7، شماره 27 (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 27

نویسنده:

خلاصه مقاله:

از جمله عوامل موثر در تصمیمات سرمایه‌گذاری که سرمایه‌گذاران در تصمیم‌های سرمایه‌گذاری به آن توجه خاصی مبذول می‌دارند، امنیت سرمایه‌گذاری انجام شده بوده که این موضوع در مباحث اقتصادی و مالی از جایگاه ویژه‌ای برخوردار می‌باشد. از آن جایی که رشد و توسعه اقتصادی هر کشور به سرمایه‌گذاری‌های انجام شده ارتباط پیدا می‌کند، بنابراین هر چه قدر سرمایه‌گذار با توجه به بازده مکتسبه امنیت بیشتری احساس نماید، این موضوع باعث افزایش سرمایه‌گذاری می‌گردد. در این مقاله سعی بر آن است، تا با استفاده از روش ارزش در معرض خطر میزان بازده و ریسک چهار بازار فعال کشور مانند سهام، طلا، ارز و مسکن را به کمک معیار ارزش در معرض خطر (VaR) مورد محاسبه و مقایسه قرار داده و بر اساس روش TOPSIS نگرش افراد فعال در این بازار را با یکدیگر مقایسه نماید. نتایج بدست آمده نشان دهنده آن است که امنیت سرمایه‌گذاری در بازار سهام نسبت به سایر بازارها در حد کم بوده و لذا سرمایه‌گذاران در این بازار با ریسک قابل توجهی مواجه می‌باشند. نتایج این تحقیق نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران ریسک‌گریز و بی تفاوت نسبت به ریسک دارای رفتار یکسانی در ارتباط با نحوه سرمایه‌گذاری در این بازارها می‌باشند، به این معنی که آنها ابتدا سرمایه‌گذاری در بازار مسکن و آنگاه سرمایه‌گذاری در بازار طلا را بر سرمایه‌گذاری ارز و سهام ترجیح می‌دهند. برخلاف دو گروه فوق سرمایه‌گذاران ریسک‌پذیر، سرمایه‌گذاری در سهام و آنگاه سرمایه‌گذاری در بازار مسکن را بر سرمایه‌گذاری در بازارهایی چون طلا و ارز ترجیح می‌دهند.

کلمات کلیدی:

ریسک و بازده، امنیت سرمایه‌گذاری، ارزش در معرض خطر، بازار سهام، طلا، ارز و مسکن

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/958676>

