

کنترل ریسک سرمایه گذاری با طراحی ابزار بیمه سهام در بازار سرمایه ایران

مهدی نجفی^۱، سعید شیرزادی^۲، المیرا ناجی امیرنژاد^۳

^۱ استادیار مدیریت مالی دانشگاه تهران

^۲ استادیار مدیریت مالی دانشگاه تهران

^۳ کارشناسی ارشد مدیریت مالی دانشگاه تهران

چکیده

این پژوهش با هدف امکان سنجی بیمه سهام در بازار سرمایه ایران انجام شده است. بزرگترین مشکلی که در حال حاضر در بازار سرمایه وجود دارد، عدم اعتماد مردم به سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار می باشد؛ که برای رفع این مشکل لازم است اقدامات اساسی و تحولات بنیادی صورت گیرد تا هم موجب رشد و شکوفایی بیشتر این بازار شود و هم اطمینان خاطر لازم را برای سهامداران فراهم کند. بدین منظور اطلاعات مورد نیاز جهت امکان سنجی بیمه سهام در بورس اوراق بهادار از طریق پرسشنامه با استفاده از نمونه گیری تصادفی ساده از خبرگان بازار سرمایه، اخذ شد. همچنین مقایسه روند بازدهی کل ۳۰ سهم بزرگ بورس اوراق بهادار (از نظر میزان سرمایه شان) با ضریب خسارت ۱۶ رشته بیمه ای طی سال های ۱۳۸۸ الی ۱۳۹۱ انجام گردید. نتایج تحقیق نشان داد که امکان طراحی ابزار بیمه سهام، استقبال فعالین اقتصادی از این ابزار و همچنین آمادگی صنعت بیمه مبنی بر اجرای طرح بیمه سهام وجود دارد. در انتها پیشنهادهایی با توجه به نتایج حاصله ارائه شده است.

واژه‌های کلیدی: بیمه، اوراق مشتقه (اوراق اختیار فروش تبعی)، ریسک، بازده، بیمه سهام.

مطالعات اقتصاد، مدیریت مالی و حسابداری

دوره ۴، شماره ۱، بهار ۱۳۹۷، صفحات ۱۰۱-۹۳