

استمارة مستخلصات رسائل واطاريح الماجستير والدكتوراة في جامعة البصرة

اسم الكلية: كلية الإدارة والاقتصاد	اسم الطالب: حسين كريم فضاله
اسم القسم: العلوم المالية والمصرفية	اسم المشرف: أ.م.د حسين جواد كاظم
التخصص: علوم مالية ومصرفية	الشهادة: ماجستير
عنوان الرسالة أو الأطروحة:	

دور الخيارات المالية في تخفيض المخاطر الاستثمارية دراسة تطبيقية على بيانات سوق العراق للأوراق المالية

ملخص الرسالة أو الأطروحة

نتيجة لتزايد المخاطر التي تواجه عموم المستثمرين في الأسواق المالية خصوصاً بعد الأزمات المالية على أثر اتساع نطاق العولمة المالية وانفتاح الأسواق وحرية التنقل لرؤوس الأموال فقد اتجه المهندسين الماليين إلى ابتكار أدوات جديدة تعظم العائد وتقلل المخاطر ومن أهم هذه الأدوات هي عقود الخيارات، والتي أصبحت من النشاطات الرائدة في الأسواق العالمية لما تتمتع به من أهمية كبيرة كأداة للتحوط والمضاربة.

وقد توصلت الدراسة الحالية إلى مجموعة من الاستنتاجات منها تخفيض المخاطر الانظامية بالاعتماد على أسلوب التنويع الهادف الذي ركز على أهمية معاملات الارتباط للعوائد المتحققة، في حين أدى تطبيق استراتيجية خيار الشراء المغطاة باعتماد نموذج تسعير الخيارات ثنائي الحدين على المحفظة الكفوءة إلى الاستفادة من قيمة العلاوات المدفوعة من قبل حامل خيار الشراء والتي طالما شهدت أسعار السوق تقلبات كبيرة خلال المدة المبحوثة، الأمر الذي يثبت من خلاله صحة فرضيات الدراسة المتعلقة بإمكانية الحصول على أفضل مبادلة بين العائد والمخاطرة عند تنويع المحافظ الاستثمارية وإمكانية تخفيض مخاطر المحفظة الكفوءة باستخدام استراتيجية بيع خيار الشراء المغطاة.

College: Admin and Economics College

Name of student: Hussein Kareem Faddalah

Dept: Sciences Financial and Banking
Kadhim

Name of supervisor: Ass. Prof Dr. Hussein Jawad

Certificate: Sciences Financial and Banking Specialization: Master

Title of thesis:

The role of financial options to reduce risk portfolio investment study applied on Data Iraq Stock

Abstract of Thesis:

Because of increasing risks that facing the investors in financial markets specially after increasing the range of financial globalization , the freedom of capital movements and markets opening .The based on financial engineering have tended to invent new tools to maximize return and minimize risk.one of the most important tools is the contracts options, which have become one of the leading global markets activities because of its great importance as a tool for hedging and speculation.

The present study has reached a set of conclusions, including that the reduction of irregular risk depends on aimed diversification, which focused on the importance of correlation coefficients of returns, while the application of covered option strategy based on binomial model on efficient portfolio led to the advantage of the value of premium paid by the call option holders , that prices as long as witnessed a large fluctuations during the period under study, which proves the validity of our hypotheses through the study on the possibility of obtaining the best trade-off between return and risk when diversifying portfolios ,and that their possibility of reducing efficient portfolio risks by using the strategy of sale covered call option. and This is harmony with the expectations of portfolio managers on that decline, which leads to non-implementation of the option contract.