

تخصیص بهینه منابع کمیاب به فعالیتها و پروژه های سود آور و حصول اطمینان از فزونی بازده سرمایه گذاری برای هزینه های تامین مالی در نهایت افزودن بر ثروت صاحبان سهام از وظایف مهم مدیران به شمار می آید. به همین دلیل در سالهای اخیر، تئوریهای متعددی درباره روشهای تخصیص دارایی ها ارائه شده است. محققان این رشته معتقدند با مدیریت صحیح، امکان افزودن به ارزش شرکت وجود دارد و به موفقیت شرکتهایی استناد می کنند که توانسته اند با بکارگیری مدل‌های تخصیص استراتژیک ارزش اوراق بهادار خود را افزایش دهند، در حالی که بنا به تئوریهای مالی، بازارهای کارای عمل تخصیص منابع را بگونه ای بهینه انجام داده، سرمایه گذاران از اعمال خاص مدیران بهره چندانی نمی برند.

سرفصل درس :

- ۱- اهمیت تخصیص دارائیهها
- ۲- زمان بندی بازارها
- ۳- افق زمانی در تخصیص دارائیهها
- ۴- نقش متنوع سازی در تخصیص دارائیهها
- ۵- مدل های بهینه سازی در تخصیص دارائیهها
- ۶- وزن دهی مجدد در تخصیص دارائیهها

منابع انگلیسی :

- ۱- Gibson 2007 " Asset Allocation ". McGraw- Hill
- ۲- Elton .Gurber.Brown & Goetzmann.2010 " Modern Portfolio Theory & Investment Analysis .Wiley
- ۳- Picarno.2010 " Dynamic Asset Allocation " Bloomberg Press
- ۴- Back .k 2010 "Asset pricing & Portfolio Choice Theory ". Oxford University Press
- ۵- Asset Allocation: Balancing Financial Risk (McGraw-Hill Library of Investment & Finance) 3rd Edition, Kindle Edition
- ۶- The Intelligent Asset Allocator: How to Build Your Portfolio to Maximize Returns and Minimize Risk Hardcover – October 13, 2000 by [William J. Bernstein](#)

منابع فارسی :

- ۱- مدیریت سرمایه گذاری هاگن ترجمه دکتر پارسائیان ۲ جلد انتشارات ترمه
- ۲- مدیریت سرمایه گذاری جونز ترجمه دکتر تهرانی و نوربخش
- ۳- مدیریت سرمایه گذاری پیشرفته دکتر راعی و پویان فر
- ۴- مدیریت سرمایه گذاری مارکوس و.. ترجمه دکتر شریعت پناهی و جعفری انتشارات بورس
- ۵- مدیریت سرمایه گذاری شارپ ترجمه دکتر شریعت پناهی
- ۶- مدیریت سرمایه گذاری و تئوری پرتفوی دکتر محمدرضا عسگری

مقالات ویلیام شارپ :

- ۱- رفتار قیمتی بازار سهام، یک توضیح کلی - نشریه تامین مالی، انجمن تامین مالی آمریکا (۱۹۷۰)
- ۲- داده‌های پایه برای تصمیمات سیاستی و عمومی: یک توضیح کلی از ابعاد فنی- نشریه تامین مالی، انجمن اقتصادی آمریکا (۱۹۷۰)

- ۳- یک راهبرد ساده به منظور متنوع سازی سبد سهام - نشریه تامین مالی، انجمن تامین مالی آمریکا (۱۹۷۲)
- ۴- نظریه سبد سهام و تحلیل اوراق بهادار: یک توضیح - نشریه تامین مالی، انجمن تامین مالی آمریکا (۱۹۷۲)
- ۵- نظریه قیمتگذاری دارایی سرمایه‌های - نشریه تامین مالی، انجمن تامین مالی آمریکا (۱۹۷۸)
- ۶- مدیریت غیرمتمرکز سرمایه گذاری - نشریه تامین مالی، انجمن تامین مالی آمریکا (۱۹۸۱)

مقالات به شرح زیر در سایت: <http://www.virascience.com/article>

- 1-آزمون رفتار منطقی سرمایه گذاران در تصمیم گیری تخصیص دارایی ها
- 2-تعیین سبد دارایی با تمرکز بر روابط بین بازارهای بورس، طلا، ارز، املاک و مستغلات
- ۳-کاربرد الگوریتم ژنتیک در انتخاب یک مجموعه دارایی از سهام بورس اوراق بهادار
- ۴-مدیریت بهینه دارایی ها در بانکها با استفاده از روش تحلیل سلسله مراتبی فازی و برنامه ریزی آرمانی: مورد خاص بانک
- ۵- استراتژیهای تخصیص دارایی
- 6-طراحی الگوی عوامل موثر بر فرآیند خرید دارایی های سرمایه ای
- ۷-سید محمد امیر هاشمی و رضا راعی تخصیص دارایی به کمک تکنیک یکپارچه‌ای از روشهای اقتصادسنجی (ARMA) و GARCH و فرایند تحلیل شبکه‌ای (ANP) مجله مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار شماره ۱۸ بهار ۱۳۹۳
- ۸- ارزیابی و مقایسه کارایی مدل‌های قیمتگذاری داراییها با استفاده از معیارهای متفاوت تشکیل پرتفوی شهناز مشایخ و خدیجه اسفندی فصلنامه علمی پژوهشی حسابداری مالی سال ۷ شماره ۲۶ تابستان ۹۴
- ۹-دوازدهمین کنفرانس بین المللی انتخاب پرتفوی بین المللی با استفاده از برنامه ریزی آرمانی با در نظر گرفتن ریسک نرخ ارز مهندسی صنایع، ایران، تهران کاوه صادقی، محمود شهرخی ۱۳۹۴