

Ниса Вінодкумар, Хаділ Халід Альджассер

Фінансова оцінка акцій, зареєстрованих на біржі, за індексом Tadawul All Share за допомогою моделі оцінки фінансових активів

Королівство Саудівська Аравія твердо налаштоване на стимулювання культури економії в країні шляхом забезпечення фінансової грамотності у фінансовому плануванні, інвестиціях та фінансуванні. Заохочення до економії та інвестиційної поведінки серед населення допоможе впровадити в життя одну зі складових Бачення Саудівської Аравії 2030. Саудівська фондова біржа, будучи найбільш ліквідним ринком на Близькому Сході та в Північній Африці, дає інвесторам можливість впевнено збільшувати свій капітал шляхом полегшення торгівлі різними цінними паперами, наприклад звичайними акціями, борговими інструментами, а також біржовими індексними інструментами. У інвесторів є багато можливостей для інвестування у компанії, що мають акції, зареєстровані на біржі, за індексом Tadawul All Share, через високі основні економічні показники. Метою дослідження є застосування моделі оцінки фінансових активів на Саудівській фондовій біржі, що допоможе зрозуміти системні та несистемні ризики, пов'язані з акціями, реальну та теоретичну дохідність акцій. В якості методу запропоновано аналіз вторинних даних для усіх акцій, зареєстрованих на Саудівській фондовій біржі, за допомогою Блумберзького терміналу. Фінансова оцінка включає в себе такі складові як показник бета, кореляція та стандартне відхилення, очікувана дохідність та реальна дохідність. Практичне значення дослідження полягає у тому, що воно допоможе інвесторам обрати акції, що впали в ціні, з низьким показником бета, отримати більш високий річний дохід, а також знизити системні ризики. Результати дослідження свідчать про прогнозу силу на фондовому ринку Королівства Саудівська Аравія та можливості для довгострокових інвестицій для заохочення економії та інвестиційної поведінки та впровадження в життя однієї зі складових Бачення 2030.

Ключові слова: економія коштів, фінансові інвестиції, фінансова грамотність, фінансова оцінка, ризик і дохідність, показник бета, модель оцінки фінансових активів, культура економії, Бачення Саудівської Аравії 2030

Класифікація JEL: G10, G14



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Ниса Вінодкумар, Хадил Халид Альджассер

Финансовая оценка акций, зарегистрированных на бирже, по индексу Tadawul All Share при помощи модели оценки финансовых активов

Королевство Саудовская Аравия твердо настроено на стимулирование культуры экономии в стране путем обеспечения финансовой грамотности в финансовом планировании, инвестициях и финансировании. Поощрение экономии и инвестиционного поведения среди населения поможет внедрить в жизнь одну из составляющих Видения Саудовской Аравии 2030. Саудовская фондовая биржа, будучи наиболее ликвидным рынком на Ближнем Востоке и в Южной Африке, дает инвесторам возможность уверенно увеличивать свой капитал путем облегчения торговли различными ценными бумагами, например обычными акциями, долговыми инструментами, а также биржевыми индексными инструментами. У инвесторов есть много возможностей для инвестирования в компании, имеющие акции, зарегистрированные на бирже, по индексу Tadawul All Share, из-за высоких основных экономических показателей. Целью исследования является применение модели оценки финансовых активов на Саудовской фондовой бирже, что поможет понять системные и несистемные риски, связанные с акциями, реальную и теоретическую доходность акций. В качестве метода предложен анализ вторичных данных для всех акций, зарегистрированных на Саудовской фондовой бирже, при помощи Блумбергского терминала. Финансовая оценка включает в себя такие составляющие как показатель бета, корреляция и стандартное отклонение, ожидаемая доходность и реальная доходность. Практическое значение исследования заключается в том, что оно поможет инвесторам выбрать акции, упавшие в цене, с низким показателем бета, получить более высокий годовой доход, а также снизить системные риски. Результаты исследования свидетельствуют о прогнозной силе на фондовом рынке Королевства Саудовская Аравия и возможностях для долгосрочных инвестиций для поощрения экономии и инвестиционного поведения и внедрения в жизнь одной из составляющих Видения 2030.

Ключевые слова: экономия средств, финансовые инвестиции, финансовая грамотность, финансовая оценка, риск и доходность, показатель бета, модель оценки финансовых активов, культура экономии, Видение Саудовской Аравии 2030

Классификация JEL: G10, G14



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.