

تصمیم‌گیری در مهندسی مالی و ریسک

پرویز سعیدی^۱، حسین دیده‌خانی^۲، میثم کاویانی^۱، حامد آزاد^۳، محسن ایمنی^۴

^۱گروه مدیریت مالی، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علی‌آبادکنول، ایران.

^۲دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علی‌آبادکنول، ایران.

^۳گروه حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد لاهیجان، ایران.

^۴گروه حسابداری، موسسه آموزش عالی آیندگان تنکابن، ایران.

خدا را شاکریم که فصلنامه تصمیم‌گیری و تحقیق در عملیات بعد از چند دوره چاپ موفق مقالات خود در حوزه‌های مهندسی صنایع، مدیریت، علوم ریاضی اقدام به اولین چاپ مقالات در ویژه‌نامه خود تحت عنوان "تصمیم‌گیری در مهندسی مالی و ریسک" کرده است. از این‌رو، از مقالات ارسال شده از سوی نویسندگان، شش مقاله برای چاپ در این شماره مورد تأیید داوران محترم گردیده است که نیز در راستای اهداف و محورهای این ویژه‌نامه بوده است. دو مورد از این مقالات اهمیت پیش‌بینی ورشکستگی و نابسامانی مالی در شرکتها را پوشش داده که نوآوری یک مورد آن نسبت به مقالات پیشین این بوده است که با مدل‌های مرسوم ورشکستگی و همچنین مقایسه نتایج هریک از آنها، شرکت‌هایی که به طور مشترک توسط این مدلها به عنوان شرکت‌هایی با ورشکستگی بالا معرفی شدند شناسایی شده است، و همچنین به با تحلیلی متفاوتی مهمترین نسبت‌هایی که در این مدلها می‌توانند محتوای اطلاعاتی بالایی در ارتباط با ورشکستگی یا عدم ورشکستگی شرکتها داشته باشند شناسایی شده در حالی که در مقاله دوم ورشکستگی بر خلاف مقالات قبلی با استفاده الگوریتم هوش مصنوعی و از طریق متغیرهای کلان اقتصادی که نقش زیادی در ورشکستگی شرکتها دارند به این مهم پرداخته است. در مقاله دیگر بر خلاف مقالات قبلی که به پیش‌بینی بازده سهام پرداخته می‌گردید، به پیش‌بینی بازده منفی سهام پرداخته شده که می‌تواند در این حوزه جذاب باشد. در مقاله دیگری نیز به یکی از مباحث روز در حوزه مهندسی مالی، اهمیت مباحث روانشناسی در مدیریت مالی و سرمایه‌گذاری است پرداخته شده که به تأثیرپذیری رفتار مالی از طریق درک استانداردهای گزارشگری مالی اشاره دارد. همچنین با توجه به نقدهای صورت گرفته به مدل‌های اقتصادسنجی در پیش‌بینی متغیرهای مالی و اقتصادی، در یکی دیگر از این مقالات ریسک سیستماتیک سهام برای اولین بار از طریق دو مدل ساختاری اقتصاد کلان یعنی VAR و DSGE مورد مدلسازی و پیش‌بینی قرار گرفته است و نهایتاً به توجه به عنوان اصلی مجله و در راستای اهداف ویژه‌نامه، مقاله‌ای با نشان دادن کاربرد مدل‌های پژوهش عملیاتی و با رویکرد تحقیقات تجربی داخلی و خارجی به صورت مروری در حوزه ساختار سرمایه به نگارش در آمده است که عناوین این مقالات و نویسندگان آن به شرح زیر لیست می‌شوند:



پیش‌بینی و شناسایی شرکت‌های با احتمال ورشکستگی بالا در بورس تهران (تحلیل متفاوتی از مدل‌ها)	سید فخرالدین فخرحسینی، امید آقایی میبیدی
ادراک استانداردهای گزارشگری مالی و تأثیر آن بر رفتار مالی	آی‌تک دوردی نژاد کر، پرویز سعیدی
پیش‌بینی بازده منفی سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار سرمایه ایران	محسن حمیدیان، سارا بوستانی، هادی مشهدی قره‌قیه
پویایی پیش‌بینی ضریب بتای سهام در چارچوب مدل‌های ساختاری اقتصاد کلان	میثم کاویانی
کاربرد الگوریتم هوش مصنوعی در پیش‌بینی ورشکستگی مالی با استفاده از متغیرهای کلان اقتصادی و حسابداری در شرکت‌های پذیرفته‌شده بورس اوراق بهادار تهران	سیدحسام وقفی
کاربرد تکنیک‌های پژوهش عملیاتی در تصمیمات ساختار سرمایه	ندا خواجه‌فرد، مرتضی کاویانی، علی سام دلیری
