
Rationalization decisions of the portfolio selection for the Egyptian individual investor

Ahmed Samir Ahmed Kamal Elsabaa

غالبا ما يتوافر للمستثمر الفرد مجموعة من الأصول المالية (الأوراق المالية) لكي يستثمر بها ومن ثم تكوين محفظة مالية الا ان احدى القضايا التي تواجه المستثمر في هذا الشأن هي قرار تخصيص الأصول داخل المحفظة ، وبطبيعة الحال تعكس خصائص المستثمر الفرد سلوكه الاستثماري عند صنع واتخاذ قرار اختيار محفظة الأوراق المالية ، وتبدو اهمية الدراسة من جانبين : 1- الاهمية التطبيقية : نظرا لحدثة (بورصة) الأوراق المالية المصرية فان الاهمية التطبيقية لهذه الدراسة هي التعرف على اسلوب المستثمر المصري الفرد عند صنع واتخاذ قرارات اختيار محفظة الأوراق المالية الخاصة به ومن ثم امكانية تقييم قراراته المتعلقة باختيار المحفظة ، والاهمية العلمية : التي تتمثل في : 1- تقديم اضافة للمكتبة العربية في مجال تحليل الاستثمار واختيار محافظ الأوراق المالية ، 2- بيان مدى اتساق قرارات المستثمر المصري الفرد مع كل من نظرية محفظة الأوراق المالية ونموذج تسعير الأصل الرأس مالي ، 3- التمهيد لعرض مجموعة من الأفكار الواجب اجراء البحث فيها. ولتحقيق اهداف البحث نجد ان البحث يتكون من الفصول الاتية : الفصل الاول : الاطار العام للدراسة ، والفصل الثاني : الدراسات السابقة الخاصة بقرارات اختيار محفظة الأوراق المالية ، والفصل الثالث : تحليل خصائص المستثمر الفرد في اسواق الأوراق المالية ، الفصل الرابع : المتغيرات التي تحكم عملية اختيار الأوراق المالية، والفصل الخامس : تحليل محفظة الأوراق المالية وتحديد المنحنى الكفاء ، والفصل السادس : استراتيجيات تنوع محفظة الأوراق المالية ، والفصل السابع : اختيار محفظة الأوراق المالية في ظل نظرية سوق رأس المال (حالة توازن السوق) ، والفصل الثامن : تسعير الأصول الرأسمالية ، والفصل التاسع : تحليل واختبار فروض الدراسة ، والفصل العاشر : النتائج والتوصيات.