

Грег Філбек, Александер Ліон, Ксін Жао

### Оцінка діяльності компанії Motley Fool™

Починаючи з березня 2002 року, засновники компанії Motley Fool Девід Гарднер та Том Гарднер опублікували щомісячні рекомендації щодо інвестування в акції в рамках преміального сервісу Stock Advisor. Автори статті аналізують, чи можуть рекомендації аналітиків збільшити вартість портфеля акцій для інвесторів шляхом вивчення формування портфеля на основі рекомендацій від компанії Motley Fool. Автори оцінюють вплив повідомлення про випуск акцій на їх ціну відповідно до рекомендацій щодо інвестування в акції. Крім того, у статті проаналізовано дохідність за період володіння портфелем акцій за принципом сервісу Stock Advisor. Автори роблять висновок про те, що вартість портфеля, рекомендації щодо інвестування у який були отримані через сервіс Stock Advisor, збільшилася, в першу чергу, після отримання рекомендації та під час подовженого періоду володіння. Крім того, автори роблять висновок про те, що портфель акцій, рекомендований сервісом Stock Advisor, є більш безпечним, ніж інші портфелі в плані ризиків та протягом кількох підперіодів володіння. Стаття робить внесок у літературу про користь рекомендацій аналітиків щодо збільшення вартості інвестиційного портфелю.

**Ключові слова:** акціонерна власність, вивчення подій, інвестиційна стратегія.

**Класифікація JEL:** G11, G14.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

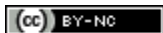
Грег Филбек, Александер Лион, Ксин Жао

### Оценка деятельности компании Motley Fool™

Начиная с марта 2002 года, основатели компании Motley Fool Дэвид Гарднер и Том Гарднер опубликовали ежемесячные рекомендации касательно инвестирования в акции в рамках премиального сервиса Stock Advisor. Авторы статьи анализируют, могут ли рекомендации аналитиков увеличить стоимость портфеля акций для инвесторов путем изучения формирования портфеля на основе рекомендаций от компании Motley Fool. Авторы оценивают влияние уведомления о выпуске акций на их цену в соответствии с рекомендациями касательно инвестирования в акции. Кроме того, в статье проанализирована доходность за период владения портфелем по принципу сервиса Stock Advisor. Авторы делают вывод о том, что стоимость портфеля, рекомендации касательно инвестирования в который были получены через сервис Stock Advisor, увеличилась, в первую очередь, после получения рекомендации и во время продленного периода владения. Кроме того, авторы делают вывод о том, что портфель акций, рекомендованный сервисом Stock Advisor, является более безопасным, чем другие портфели в плане рисков и в течение нескольких подпериодов владения. Статья делает вклад в литературу о пользе рекомендации аналитиков касательно увеличения стоимости инвестиционного портфеля.

**Ключевые слова:** акционерная собственность, изучение событий, инвестиционная стратегия.

**Классификация JEL:** G11, G14.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.