

## عنوان مقاله:

بهینه سازی پرتفوی چند هدفه و مبتنی بر آنتروپی و ارایه راه حل از طریق روش های فرا ابتکاری

## محل انتشار:

دهمین کنفرانس ملی رویکردهای نوین در مدیریت، اقتصاد و حسابداری (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

## نویسنده:

علی ذوقی - دانشجوی دکتری علوم اقتصادی پردیس البرز دانشگاه تهران

## خلاصه مقاله:

بیشتر مسائل بهینه سازی در جهان واقعی دارای چند هدف می باشند که معمولا با یکدیگر در تضاد هستند. سرمایه گذاران در بازار سرمایه نیز برای بهینه سازی سبد سهام چند هدف را با هم دنبال می کنند. هدف این مقاله بهینه سازی پرتفوی چندهدفه بر اساس پیش بینی سری های زمانی (ARMA-GARCH) و مبتنی بر آنتروپی و ارایه راه حل از طریق روش های فرا ابتکاری بود. نمونه آماری این مطالعه شامل 30 شرکت برتر بورس اوراق بهادار تهران می باشد که از اطلاعات دوره زمانی صورت تواتر فصلی از تاریخ 5 فروردین 1389 تا تاریخ 29 اسفند 1393 استفاده گردید. برای این منظور ابتدا با استفاده از مدل خودهمبسته میانگین متحرک انباشته (ARIMA) به مدلسازی سری بازدهی پرداخته شد. سپس به منظور بررسی ریسک سبد دارایی ابتدا بر اساس مدل های خودهمبسته واریانس همسان شرطی (GARCH) منطبق بر رویکرد مارکوئیتزیه محاسبه ریسک پرداخته شد. همچنین نتایج این پژوهش نشان می دهد که الگوریتم بهینه سازی چند هدفه مبتنی بر روش فرا ابتکاری در تشکیل پرتفوی سهام به گونه ای موفق عمل می کند. با توجه به یافته های تحقیق، کاربرد الگوریتم فراابتکاری (PSO) در انتخاب و بهینه سازی سبد سهام تایید و توصیه می شود. عملکرد موفق این الگوریتم در برتری مستمر نسبت به پورتفوی بازار گواهی است بر ادعای سازگاری آنها با مسئله، که غیر قابل چشم پوشی و غیر قابل انکار است.

## کلمات کلیدی:

بهینه سازی چند هدفه، سبد سهام، روش فرا ابتکاری، بازار سهام

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1038873>

