

## عنوان مقاله:

پیش بینی سبد بهینه سهام رویکرد الگوریتم فراابتکاری و فرآیند تصمیم مارکوف

## محل انتشار:

فصلنامه تصمیم گیری و تحقیق در عملیات، دوره 5، شماره 4 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

## نویسندگان:

سامیران خواجه زاده - دانشجوی دکتری مهندسی مالی، واحد شهرقدس، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران.

شادی شاهوردیانی - استادیار گروه مدیریت بازرگانی، واحد شهرقدس، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران.

امیر دانشور - استادیار گروه مدیریت فناوری اطلاعات، دانشکده مدیریت، واحد الکترونیک، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران.

مهدی معدنچی زاج - استادیار گروه مدیریت مالی، دانشکده مدیریت، واحد الکترونیک، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران.

## خلاصه مقاله:

یکی از جذاب ترین حوزه‌های تصمیم گیری در شرایط عدم اطمینان بهینه‌سازی پرتفوی سهام است. در تصمیم گیری به منظور سرمایه گذاری، دو عامل از اهمیت بسزایی برخوردار بوده و مبنای سرمایه‌گذاری می باشد. این دو عامل ریسک و بازده هستند و در این رابطه، بررسی و مطالعه سرمایه گذاران در جهت انتخاب بهترین سبد سرمایه گذاری با توجه به میزان ریسک و بازده آن انجام می شود. پرتفوی به ترکیبی از دارایی ها گفته می شود که توسط یک سرمایه گذار برای سرمایه گذاری تشکیل می شود. فرآیند انتخاب سبد سهام یکی از مسائلی است که موردتوجه محققین زیادی بوده است. هدف این تحقیق ایجاد سبد بهینه سهام با استفاده از داده های پیش بینی شده می باشد. نمونه آماری تحقیق شامل داده‌های مالی شرکت های بورس ایران طی سال های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۷ می باشد. در این پژوهش با استفاده از الگوریتم رگرسیون لبه اقدام به پیش بینی بازده سهام شده است و در نهایت با استفاده از روش مارکوف و الگوریتم خوشه بندی طیفی فیلتر لازم جهت انتخاب داده های اولیه مناسب انجام شد و روش فراابتکاری فرهنگی با داده های پیش بینی، سبد بهینه سهام را برای گروه سرمایه گذار با تمایلات ریسک پذیر و همچنین ریسک گریز ارائه کرد. نتایج تحقیق نشان می دهد که الگوریتم فراابتکاری فرهنگی با توجه به روش شارپ توانایی ایجاد سبد بهینه سهام با استفاده از داده های پیش بینی شده را با روش مارکوف برای سرمایه گذاران ریسک پذیر و ریسک گریز دارد.

## کلمات کلیدی:

سبد بهینه سهام، بازده سهام، الگوریتم فراابتکاری، الگوریتم خوشه بندی طیفی، روش مارکوف

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1167572>

