

عنوان مقاله:

بهینه سازی پورتنفوی تعادل ریسک در چهار چوب مدل سویچینگ مارکوف مورد مطالعاتی: بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

ششمین کنفرانس ملی علوم انسانی و مطالعات مدیریت (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسندگان:

سیدمحمد رضا داودی - استادیار گروه مدیریت، واحد دهقان، دانشگاه آزاد اسلامی، دهقان، ایران

فهیمه امانی - کارشناسی ارشد، دانشگاه آزاد دهقان، اصفهان،

خلاصه مقاله:

اهمیت تخصیص یکسان در واقع نوعی پوشش ریسک برای پورتنفوی در جهت مقابله با سناریوهای کاهش شدید در بازده آتی دارای های موجود در پورتنفوی می باشد. هدف پژوهش حاضر انتخاب سبد سهام بهینه در قالب پورتنفوی تعادل ریسک و در چهار چوب مدل تغییر رژیم سویچینگ مارکوف می باشد. پورتنفوی تعادل ریسک بودجه پورتنفوی را چنان به دارایی ها تخصیص می دهد که سهم هر کدام در ریسک پورتنفوی یکسان باشد. پژوهش حاضر از نوع تحلیلی-توصیفی و از بابت هدف یک تحقیق کاربردی است. این پژوهش مفروضات و نحوه عملکرد مدل انتخاب سبد سهام تعادل ریسک در چهار چوب مدل سویچینگ مارکوف را ارائه می دهد. به صورت کلی مراحل تشکیل پورتنفوی تعادل ریسک در چهار چوب سویچینگ مارکوف شامل تقریب ماتریس کواریانس وابسته به حالت به کمک مدل تحلیل عاملی با خاصیت سویچینگ مارکوف و سپس بهینه سازی مدل تعادل ریسک با تقریب ذکر شده به کمک الگوریتم بهینه سازی تجمعی ذرات می باشد.

کلمات کلیدی:

بهینه سازی سبد سهام، پورتنفوی تعادل ریسک، سویچینگ مارکوف.

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1234098>

