

## عنوان مقاله:

بهینه سازی مدل میانگین نیم واریانس در بازار مالی بین الملل توسط الگوریتم های PSO و GA و FA

## محل انتشار:

فصلنامه رویکردهای پژوهشی نوین در مدیریت و حسابداری، دوره 4، شماره 48 (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

## نویسنده:

نسیم داودی فر - کارشناس ارشد ریاضیات مالی، دانشگاه خوارزمی تهران، تهران، ایران

## خلاصه مقاله:

یکی از اصلی ترین دغدغه های سرمایه گذاران در بازارهای مالی، انتخاب سبد سهام به منظور حداقل سازی ریسک و در عین حال حداکثرسازی بازده می باشد. تجربه نشان می دهد سرمایه گذاری روی یک دارایی خاص می تواند زیان های کلانی به سرمایه گذار وارد نماید. افراد و سازمان ها ترجیح می دهند به جای انجام سرمایه گذاری واحد، در یک سبد سهام سرمایه گذاری لازم را انجام دهند. در این صورت، این مزیت برای سرمایه گذاران فراهم می شود که با تنوع دارایی های مالی، ریسک کلی سرمایه گذار کاهش یابد، بدون آنکه تاثیر منفی بر بازده مورد انتظار داشته باشد. از اینرو مساله انتخاب بهینه در سبد سرمایه گذاری، یکی از مهمترین مسائل علم مالی و سرمایه گذاری می باشد و کاربرد فراوانی در برنامه ریزی ها و تصمیم گیری های مالی دارد. برای این منظور مدل های متعددی با هدف کمینه کردن ریسک و بیشینه کردن بازده و روش های متعددی برای بهینه کردن این مدل ها با هدف کمینه کردن ریسک و بیشینه کردن بازده وجود دارد. در پژوهش حاضر، به وسیله مدل میانگین نیم واریانس به بهینه سازی سبد سهاممپیردازیم و مسئله بهینه سازی سبد استفاده سهام با از الگوریتم های PSO و GA و FA حل شده است و در ادامه نتایج بازده و ریسک حاصل از هر یک مورد مقایسه قرار گرفته است. نتایج نشان داد که الگوریتم GA بهترین سبد سرمایه گذاری را به ما ارائه می دهد که کمترین ریسک و بیشترین بازده را به ما می دهد در حالیکه سبد سرمایه گذاری را به طور کامل متنوع کرده است.

## کلمات کلیدی:

بهینه سازی، سبد سرمایه گذاری، نیم واریانس، الگوریتم GA، الگوریتم PSO، الگوریتم FA

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1351419>

