

عنوان مقاله:

بهینه سازی پرتفوی رديابی شاخص بر اساس بتای نامطلوب مبتنی بر الگوریتم های تکاملی

محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مالی، دوره 19، شماره 2 (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 22

نویسندگان:

احمد نبی زاده - استادیار دانشکده علوم مالی، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران

هادی قره باغی - کارشناس ارشد مدیریت مالی، دانشکده علوم مالی، دانشگاه خوارزمی، تهران، ایران

عادل بهزادی - دانشجوی دکتری مهندسی مالی، دانشکده مدیریت دانشگاه تهران، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

بهینه سازی سبد سهام همواره یکی از با اهمیت ترین مسائل در علوم مالی است. استراتژی های مختلفی برای مدیریت پرتفوی سبد سهام استفاده شده اند که به طور عمده می توان آنها را بر دو نوع فعال و غیرفعال دسته بندی کرد. یکی از مهم ترین رویکردهای مدیریت غیرفعال پرتفوی، تشکیل پرتفوی ردياب شاخص است. به منظور تشکیل پرتفوی ردياب شاخص از مدل ها و الگوریتم های مختلفی استفاده می شود. پژوهش پیش رو به منظور بررسی عملکرد پرتفوی ردياب شاخص با رویکرد نامتقارن و وارد کردن بتای نامطلوب در مدل ردياب شاخص برای بهبود عملکرد آن است. به این منظور، ضمن به کارگیری سه مدل برای رديابی شاخص، از دو الگوریتم تکاملی ژنتیک و تکامل دیفرانسیلی برای حل مدل مد نظر بهره برده شد. به منظور بررسی کارایی مدل نیز، از داده های بورس اوراق بهادار تهران استفاده شده است. نتایج در انتها نشان داد مدلی که بر مبنای بتای نامطلوب ارائه شده و توسط الگوریتم تکامل دیفرانسیلی حل شده است، کارایی بیشتری دارد.

کلمات کلیدی:

الگوریتم های تکاملی، الگوریتم تکامل دیفرانسیلی، الگوریتم ژنتیک، بتای نامطلوب، رديابی شاخص

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1394972>

