

## عنوان مقاله:

به کارگیری رویکرد تصمیم گیری چند معیاره فازی در ارزیابی سهام و تشکیل پرتفلیو

## محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار, دوره 2, شماره 8 (سال: 1390)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

## نویسندگان:

کامران پاکیزه - استادیار گروه حسابداری و مالی، دانشگاه علوم اقتصادی تهران

حسین فلاح طلب - دانشجوی کارشناسی ارشد رشته مهندسی مالی، دانشگاه علوم اقتصادی تهران

## خلاصه مقاله:

مسئله ی انتخاب پرتفلیو شامل پارامترهای مبهم بسیاری است و مجموعه فازی یک ابزار قدرتمند برای مقابله با عدم قطعیت مربوط به متغیرهای بازارهای مالی و رفتار سرمایه گذاران می باشد. این مقاله یک شیوه تصمیم گیری با معیارهای چندگانه فازی [FMCDM] (i) برای ارزیابی ۱۰ سهم از بورس اوراق بهادار تهران و تشکیل سبد سهام را ارائه می دهد. روش فرآیند تحلیلی سلسله مراتبی فازی [FAHP] (ii) برای مشخص نمودن وزن معیارها برطبق اولویت های دو سرمایه گذار به کار گرفته شده است. عملکرد گزینه های سرمایه گذاری نسبت به هر معیار به وسیله عبارات کیفی کلامی [iii] بررسی می شود و در انتها نسبت های مناسب هر سهم در پرتفلیو بر پایه ارزیابی عملکرد هر گزینه، پیشنهاد می گردد. نتایج نشان می دهد که نرخ بازده مورد انتظار سالانه پرتفلیو تشکیل شده به کمک روش فوق بیشتر از بازده شاخص بورس اوراق بهادار تهران در طی سال ۸۹ می باشد.

## کلمات کلیدی:

تشکیل پورتفوی، تصمیم گیری چند معیاره، متغیرهای زبانی، Fuzzy AHP, Fuzzy SAW

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1410390>

