

عنوان مقاله:

بررسی تاثیر ترکیب تکنیک های خوشه بندی و شبکه های ترکیبی عصبی بر بازده مازاد صندوق های سرمایه گذاری

محل انتشار:

چهارمین کنفرانس بین المللی نوآوری در مدیریت کسب و کار و اقتصاد (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 27

نویسندگان:

نرگس صالحی آذری - دانشجوی دکتری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد شهرقدس، رشته مهندسی مالی

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

خلاصه مقاله:

انتخاب سید سهام مطلوب و چگونگی سرمایه گذاری در آن یکی از مباحث مهم و کلیدی می باشد که در بازار سرمایه مطرح است و باید مورد توجه سرمایه گذاران قرار گیرد. در این رابطه، بررسی و مطالعه سرمایه گذاران در جهت انتخاب بهترین سید سرمایه گذاری با توجه به میزان ریسک و بازده آن انجام می شود. از این رو اندازه گیری ریسک به عنوان یک مسئله مهم در سرمایه گذاری برای سید سهام مطرح است. در این تحقیق که در بستر بازار سرمایه ایران انجام شده به ارائه یک مدل ریاضی چند هدفه به صورت تک زمانه برای اندازه گیری ریسک سید سهام پرداخته شده است که با ترکیب سنجه بازده با دو سنجه ریسک یعنی نیم واریانس و ارزش در معرض ریسک شرطی این امکان را فراهم می آورد تا سرمایه گذاران بتوانند با در نظر گرفتن محدودیت های مرتبط با هزینه های معاملاتی، ریسک سید سهام مورد نظرشان را با دقت اندازه گیری کنند تا در سید سهامی با بیشترین بازده و کمترین ریسک، سرمایه گذاری کنند. نتایج نشان میدهد که استفاده از دو سنجه ریسک به طور همزمان، دقت تصمیم گیرندگان و سرمایه گذاران بازار سرمایه در انتخاب سید مطلوب برای سرمایه گذاری را افزایش میدهد و یک الگو و راهنمای مناسب تری برای تعیین سید بهینه سهام است. در این تحقیق از روشهای مبتنی بر داده کاوی و هوش مصنوعی برای بهبود پورتفوی استفاده می گردد. برای این مسئله یک مدل بهینه سازی با محدودیت های چندگانه ارائه شده و از الگوریتم های فرا ابتکاری جهت حل مسئله استفاده می گردد. محدودیت های در نظر گرفته شده در این مدل عبارتند از بازده، بازده خالص، بازده مازاد، محدودیت های غلبه تصادفی با فرض احتمال اطلاعات ناقص، محدودیت مومنت، محدودیت های تنوع بخشی، محدودیت های مرزی و محدودیت بودجه می باشد.

کلمات کلیدی:

نیم واریانس، ارزش در معرض ریسک شرطی، برنامه ریزی چند هدفه، سید سهام، هزینه معاملات، الگوریتم های فرا ابتکاری، صندوق های سرمایه گذاری.

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1949639>

