

## عنوان مقاله:

انتخاب پرتفوی بهینه سهام در شرکتهای پذیرفته شدهی بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از الگوریتم مرتب سازی غیرمغلوب و الگوریتم پارتوی نیرومند

## محل انتشار:

کنفرانس بین المللی پژوهشهای نوین در مدیریت، اقتصاد و حسابداری (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

## نویسندگان:

محسن فکوری - کارشناس ارشد حسابداری دانشگاه آزاد بیرجند

سمیه صمدی - کارشناس ارشد حسابداری دانشگاه آزاد بیرجند

## خلاصه مقاله:

پرتفوی به ترکیبی از داراییها گفته میشود که توسط یک سرمایه گذار برای سرمایه گذاری تشکیل میشود. این سرمایه گذار میتواند یک فرد یا یک نهاد باشد. از نظر تکنیکی یک پرتفوی در برگیرنده مجموعهای از داراییهای واقعی و مالی سرمایه- گذاری شده توسط یک سرمایه گذار میباشد. فرآیند انتخاب سبد سهام یکی از مسائلی است که مورد توجه محققین زیادی بوده است. معیارهای مختلف دخیل در این فرآیند طی زمان دچار تغییر و تحول شده و این وضعیت استفاده از یک ابزار مناسب پشتیبانی از تصمیمات سرمایه گذاری را ضروری میسازد. هدف این تحقیق ایجاد مدلی هوشمند جهت انتخاب سبد بهینه سهام با استفاده از الگوریتم های مرتب سازی غیرمغلوب و پارتوی نیرومند میباشد. در این مقاله کارآمدی 2 الگوریتم تکاملی چند منظوره در مسئله بهینه سازی اسناد بهادار محدود شده کاردینال میانگین واریانس) - MVCCPO ( مقایسه می-گردد. چالش اصلی محاسباتی این مدل، تابع هدف غیرخطی و محدودیتهای گسسته میباشد. الگوریتمهای در نظر گرفته شده الگوریتم ژنتیکی مرتب سازی غیرمغلوب ( NSGA-II ) و الگوریتم تکاملی پارتوی قوی ( SPEA2 ) میباشد. به این منظور، ریسک و بازده مورد انتظار شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران بصورت ماهیانه مورد بررسی قرار گرفته است. نمونه آماری تحقیق شامل دادههای مالی 202 شرکت بورس ایران طی سالهای 2831 تا 2830 میباشد. نتایج تحقیق نشان میدهد که مدل ارائه شده با در نظر گرفتن تعاملات بین ریسک و بازده مورد انتظار میتواند منجر به انتخاب سبد بهینه سهام گردد.

## کلمات کلیدی:

سبد سهام، ریسک، بازده

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/436926>

