

## عنوان مقاله:

بررسی مقایسه‌های عملکرد الگوریتم رقابت استعماری و الگوریتم جستجوی هارمونی در بهینه‌سازی سبد سهام بورس اوراق بهادار

## محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی مدیریت، اقتصاد، حسابداری و علوم تربیتی (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

## نویسندگان:

مرتضی تقی نژاد - دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت مالی، دانشکده علوم و تحقیقات، دانشگاه آزاد اسلامی واحد یزد

دکترحمید خواجه محمود آبادی - مدیر گروه مدیریت مالی دانشکده علوم و تحقیقات واحد یزد و عضو هیات علمی تمام وقت دانشگاه آزاد واحد اردکان

## خلاصه مقاله:

انتخاب یک مجموعه از سهام معمولاً با تعامل بین ریسک و بازده مطرح میشود. هر چه ریسک سبد سهام بیشتر باشد احتمال دریافت بازده بالاتر بیشتر خواهد بود. به دلیل اینکه سرمایه گذاران نمیتوانند در مورد آینده مطمئن باشند، معمولاً مایل هستند ریسک خود را کاهش دهند، بنابراین باید به متنوع سازی یا پرگونه سازی سبد سهام خود مبادرت ورزند تاکنون الگوهای زیادی برای حل مسئله مجموعه دارایی بهینه ارائه شده است که هر یک با توجه به شرایط و محدودیت هایی طرح شده اند. بنابراین با توجه به عدم اطمینانی که بر بورس اوراق بهادار حاکم است و همچنین در نظر داشتن گرایشها و ترجیحات مختلف سرمایه گذاران، یافتن روشی برای انتخاب یک مجموعه مناسب از اوراق بهادار که از طریق آن بتوان بر عدم اطمینان ها و ترجیحات مختلف افراد غلبه کرد ضروری به نظر میرسد. از سوی دیگر باتوجه به عملکرد موفق الگوریتم های رقابت استعماری (ICA) و جستجوی هارمونی (HS) در مسائل بهینه‌سازی، شاید این الگوریتمها بتوانند روشی مناسب در اختیار سرمایه‌گذاران قرار دهند تا به انتخاب بهینه سبد سهام دست یابند. لذا هدف اصلی تحقیق حاضر، تدوین (برنامه نویسی) و بکارگیری الگوریتم های رقابت استعماری (ICA) و جستجوی هارمونی (HS) برای بهینه‌سازی سبد سهام میباشد و بر این اساس قیمت سهام 50 شرکت برتر بورس اوراق بهادار کشور از آبان 1392 تا دی ماه 1393 به صورت ماهیانه استخراج گردید و سبد بهینه سهام توسط الگوریتم های رقابت استعماری و جستجوی هارمونی برآورد شد. نتایج حاصل حاکی از کارایی بالای این دو الگوریتم در بهینه‌سازی سبد سهام است، همچنین در مقایسه آنها، استفاده از الگوریتم (ICA) در محدوده قابل قبول تری نسبت به (HS) قرار داشته و راهکار قابل اتکا تری را ارائه نموده است.

## کلمات کلیدی:

بهینه سازی سبد سهام، الگوریتم رقابت استعماری، الگوریتم جستجوی هارمونی، بورس اوراق بهادار

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/445550>

