

عنوان مقاله:

انتخاب بهینه سبد سهام با استفاده از روش تلفیقی فرآیند بوت استرپ و تحلیل پوششی داده ها و تصمیم گیری چند هدفه

محل انتشار:

سومین کنفرانس ملی هزاره سوم و علوم انسانی (سال: 1396)

تعداد صفحات اصل مقاله: 11

نویسندگان:

خجسته احمدی نجف آبادی - گروه ریاضی، واحد نجف آباد، دانشگاه آزاد اسلامی، نجف آباد، ایران

سلمان عباسیان نقنه - گروه ریاضی، واحد نجف آباد، دانشگاه آزاد اسلامی، نجف آباد، ایران

خلاصه مقاله:

همیشه وجود یک بازار سرمایه فعال و پر رونق به عنوان یکی از نشانه های توسعه یافتگی کشورها در سطح بین المللی شناخته میشود. بیشترین مساله که سرمایه گذاران در این گونه بازارها با آن روبرو هستند، تصمیم گیری به منظور انتخاب بهترین اوراق بهادار جهت سرمایه گذاری و تشکیل سبد بهینه سهام است. اصلی تین هدف تحقیق انتخاب بهینه سبد سهام با استفاده از روش تلفیقی فرآیند بوت استرپ و تحلیل پوششی داده ها و تصمیم گیری چند هدفه میباشد. روش پژوهش، توصیفی تحلیلی با ماهیت کاربردی و از لحاظ زمانی مقطعی میباشد. جامعه آماری این پژوهش شامل - 50 شرکت فعال تر بورس اوراق بهادار تهران در سال 1396 میباشد. داده های تحقیق با استفاده از نرم افزار ره آورد نوین 3 استخراج شدند. انتخاب بهینه سهام در دو فاز صورت گرفت. در فاز اول 50 شرکت با استفاده از فرآیند بوت استرپ و تحلیل پوششی دادهها تحت ارزیابی قرار گرفتند و 5 شرکت کارا و 45 شرکت ناکارا شدند. 5 شرکت کارا وارد فاز دوم شدند و با توجه به ریسک و بازده آنها، مدل چند هدفه مارکوییتز که ریسک را کمینه و بازده را بیشینه مینمود پرتفوی بهینه محاسبه شد. در فاز اول، جمع حقوق صاحبان سهام، نسبت بدهی به ارزش ویژه و جمع داراییهای جاری به عنوان ورودی و بازدهی حقوق صاحبان سهام، سود خالص به فروش و نسبت قیمت به درآمد به عنوان خروجی در نظر گرفته شده است. نتایج، نحوه سرمایه گذاری در هر شرکت کارا را نشان داده است.

کلمات کلیدی:

تحلیل پوششی داده ها، فرآیند بوت استرپ، تصمیم گیری چند هدفه

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/812718>

