

## عنوان مقاله:

سیستم سبد گردان خودکار با استفاده از ترکیب مدل های پیش بینی تلاطم و مبانی تحلیل تکنیکال

## محل انتشار:

راهبرد مدیریت مالی، دوره 7، شماره 1 (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

## نویسندگان:

سید حجت وکیلی - دانشجوی کارشناسی ارشد دانشگاه خواجه نصیرالدین طوسی تهران

سید مرتضی عمادی - کارشناسی ارشد دانشگاه خواجه نصیرالدین طوسی تهران

سیدبابک ابراهیمی - عضو هیئت علمی دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی

## خلاصه مقاله:

یکی از مواردی که در زمینه ی خریدوفروش سهام کمتر موردتوجه قرار گرفته شده، ارائه مدلی خودکار جهت تشکیل سبد سرمایه گذاری بوده که در طول زمان به صورت پویا عمل کرده و برحسب شرایط بازار اقدام به تصمیم گیری نماید. ازجمله معایب مطرح شده در به کارگیری تحلیل تکنیکال به عنوان یک روش تصمیم گیری جهت سرمایه گذاری در بازار سهام، عدم توجه به ریسک سرمایه گذاری و موضوع تشکیل سبد سهام می باشد. لذا مطالعه حاضر با تشخیص نقاط حداکثر و حداقل قیمتی به کمک اندیکاتورهای تکنیکال و همچنین مدل سازی ریسک به کمک روش های پیش بینی تلاطم با استفاده از مدل های شرطی GARCH و FIGARCH، به دنبال طراحی یک سیستم سبدگردان خودکار می باشد. به منظور ارزیابی سیستم طراحی شده، عملکرد این مدل در بازه زمانی یک ساله موردبررسی قرارگرفته شده است. نتایج به دست آمده نشان می دهد که مدل های طراحی شده با استفاده از FIGARCH بیش ترین بازدهی و کمترین ریسک را دارا می باشد. همچنین مقایسه مقادیر نسبت بازده به ریسک، حاکی از برتری سیستم طراحی شده پیشنهادی نسبت به سایر استراتژی های مدیریت سبد سهام نظیر مدل مارکویتز و استراتژی خرید و نگهداری دارایی ها می باشد.

## کلمات کلیدی:

سبدگردانی خودکار، تحلیل تکنیکال، FIGARCH، میانگین متحرک

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/872467>

