

عنوان مقاله:

انتخاب پرتفوی بهینه با استفاده از سیستم خبره در محیط فازی ممدانی

محل انتشار:

فصلنامه مطالعات مدیریت صنعتی، دوره 16، شماره 48 (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسندگان:

سیده فرناز کوهبنانی نژاد - کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی مالی، دانشکده مدیریت، گروه مدیریت و حسابداری، دانشگاه یزد

داریوش فرید - دانشیار، دانشکده مدیریت، گروه مدیریت و حسابداری، دانشگاه یزد

حجت الله صادقی - استادیار، دانشکده مدیریت، گروه مدیریت و حسابداری، دانشگاه یزد

خلاصه مقاله:

اصلاحات جزء جدایی ناپذیر تحولات اقتصادی در بخش مالی می باشد که شامل شکل دهی دوباره ساختار بازار سرمایه، نوآوری در ابزارها و محیطی با نظم جامع تر است. دو مکتب فکری غالب بر ادبیات بازار سهام، تجزیه و تحلیل های بنیادی و تکنیکی می باشند. مسئله انتخاب پرتفوی بسیار مهم می باشد. به همین علت، این پژوهش ارزیابی سهام، شرکت ها با استفاده از هر دو روش تجزیه و تحلیل بنیادی و تکنیکی را برگزیده و سپس به منظور تشکیل پرتفویی که حالات مختلف ریسک و ترجیحات سرمایه گذار را لحاظ کند، از مدل فازی ممدانی و مدل برنامه ریزی خطی عدد صحیح ترکیبی استفاده نموده است. دلیل استفاده از سیستم فازی ممدانی، کارابودن آن در محیط های مبهم و استفاده از دانش انسانی و مدل برنامه ریزی خطی عدد صحیح ترکیبی، قابلیت یافتن جواب بهینه مسئله از میان تعداد زیاد جواب موجود می باشد. نتایج ارزیابی عملکرد پرتفوی های تشکیل شده برای سه حالت سرمایه گذار ریسک گریز، ریسک خنثی و ریسک پذیر، نشان می دهد که عملکرد پرتفوی پیشنهادی مثبت بوده و عملکرد مناسبی را نشان می دهد، اما در مقیاسی دقیق تر پرتفوی تشکیل شده براسرمايه گذار ریسک گریز در وضعیت مطلوب تری قرار دارد

کلمات کلیدی:

ارزیابی سهام، پرتفوی بهینه، سیستم خبره، مدیریت پرتفوی، منطق فازی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/889930>

