

عنوان مقاله:

تدوین مدلی جدید برای بهینه سازی پرتفوی بورس با استفاده از روش مارکوفیتز و اصلاح آن توسط مدل کسینوس ها و حل آن توسط الگوریتم ژنتیک

محل انتشار:

مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، دوره 5، شماره 18 (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 24

نویسندگان:

محمدعلی افشار کاظمی - استادیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی

میرفیض فلاح شمس لیالستانی - استادیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی

مرضیه کارگر - دانش آموخته رشته مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی

خلاصه مقاله:

این پژوهش با موضوع بهینه سازی پرتفوی بورس با استفاده از الگوریتم ژنتیک بر مبنای مدل مارکوفیتز و متد خاص همگرایی و جهت ارزیابی ریسک و بازده برای مینیمم کردن ریسک جهت سرمایه گذاری مناسب در راستای بهینه سازی پرتفوی با در نظر گرفتن نرخ بازده مورد انتظار طراحی شده است در این تحقیق با در نظر گرفتن دانش مدیریت مالی و تحقیق در عملیات تلاش می گردد تا مدلی جهت ارزیابی ریسک و بازده برای سرمایه گذاری مناسب در پرتفوی بهینه ارائه دهد. در این تحقیق 50 شرکت برتر بورس در سال 89 مورد مطالعه قرار گرفته، سپس با استفاده از اندیکاتور CCI این 50 شرکت به 21 شرکت تقبیل پیدا نمودند. در مرحله دوم با استفاده از مدل مارکوفیتز ریسک پرتفوی 21 سهم را توسط الگوریتم ژنتیک توسط نرم افزار مطلب حل و سپس با متد خاص همگرایی (مدل کیسینوس ها) ریسک سهام را به طور مجزا با الگوریتم ژنتیک برای بازده های متفاوت حل میکنیم فرضیه ای برای اصلاح مدل مارکوفیتز مطرح میشود که با استفاده از آزمون آماری ویلکاکسون به نتیجه مثبت رسیدیم. و در نهایت به این نتیجه میرسیم که همیشه پرگونه سازی پرتفوی به نفع سرمایه گذار نمی باشد واز یک جایی به بعد بهتر است که متنوع سازی را متوقف کنیم.

کلمات کلیدی:

پرتفوی، الگوریتم ژنتیک، اندیکاتور CCI، ریسک و بازده

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/958739>

