

## عنوان مقاله:

بهینه سازی سبد سرمایه گذاری بر اساس ارزش در معرض ریسک

## محل انتشار:

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

تعداد صفحات اصل مقاله: 19

## نویسندگان:

غلامرضا اسلامی بیدگلی - دانشیار دانشکده مدیریت دانشگاه تهران

احسان طیبی ثانی - دانشجوی دکتری دانشگاه تهران

## خلاصه مقاله:

تحقیق حاضر یک الگوریتم ابتکاری را برای حل مساله محدود بهینه سازی سبد سهام با توجه به ارزش در معرض ریسک (VaR) به عنوان معیار ریسک و با استفاده از الگوریتم ترکیبی مورچگان و ژنتیک ارائه می دهد. در این تحقیق نشان داده خواهد شد که الگوریتم ترکیبی پیشنهادی قادر است مساله بهینه سازی سبد سهام را با توجه به معیار ارزش در معرض ریسک (VaR) با در نظر گرفتن محدودیت عدد صحیح برای تعداد سهام موجود در سبد سهام حل نماید. به منظور نشان دادن کارایی الگوریتم، از الگوریتم پیشنهادی در جهت بهینه سازی سبد سهامی از شاخص های صنایع موجود در بورس اوراق بهادار تهران استفاده گردیده است. نتایج حاصل از بکارگیری الگوریتم حاکی از آن است که الگوریتم ترکیبی در تمامی حالت های مورد بررسی در این تحقیق نتایجی بهتر از نتایج بدست آمده توسط الگوریتم ژنتیک به تنهایی بدست می آورد.

## کلمات کلیدی:

ارزش در معرض ریسک (VaR), الگوریتم های فراابتکاری (Genetic). Meta Heuristic, (Algorithm) ژنتیک الگوریتم, (Ant Colony optimization) مورچگان الگوریتم, (Algorithm)

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/958742>

