

عنوان مقاله:

انتخاب پرتفولیو بر پایه منحنی ریسک با استفاده از شبیه سازی تبرید فازی

محل انتشار:

همایش ملی الکترونیکي دستاوردهای نوین در علوم مهندسی و پایه (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 9

نویسندگان:

فاطمه زارع باقی آباد - دانشگاه یزد، دانشکده مهندسی صنایع

یحیی زارع مهرجردی - دانشگاه یزد

خلاصه مقاله:

برای انتخاب پرتفولیو (سبد سرمایه)، باید تنوع مناسبی از دارایی ها (پروژه های سرمایه گذاری) را انتخاب نمود که بازده پرتفولیو را حداکثر و ریسک آن را حداقل کند؛ بنابراین، تعریف دقیق معیار مناسب ریسک در موفقیت پروژه ها و به خصوص انتخاب سبد سرمایه نقش اساسی دارد. دو شاخص مقدار خسارت و احتمال رخداد خسارت، تواما تعیین کننده ریسک پذیری یا ریسک گریزی هستند. ریسک، تعریف های متنوعی مانند واریانس، نیمه واریانس، احتمال نتیجه نامطلوب و غیره دارد. در این مقاله، منحنی ریسک به عنوان تعریف جدیدی از ریسک ارائه شده که تعمیمی از اعتبارپذیری نتیجه نامطلوب است و بر پایه آن مدل مسئله انتخاب پرتفولیو شکل گرفته است. پارامترهای این مدل مانند نرخ های بازده پروژه ها به صورت فازی در نظر گرفته شده تا بهتر بتواند عدم قطعیت های موجود در بازارهای سرمایه را پوشش داده و جواب های دقیق تری به دست آورد. برای حل این مدل از یک الگوریتم هیبریدی شامل شبیه سازی فازی و شبیه سازی تبرید استفاده شده و در آخر نیز یک مثال عددی با کمک این الگوریتم حل شده است. نتایج حل این مثال عددی با حل الگوریتم هیبریدی متشکل از شبیه سازی فازی و الگوریتم ژنتیک، مقایسه شده که نتایج حاصل نشان می دهد الگوریتم ارائه شده در این مقاله، از اعتبار مناسبی برخوردار است.

کلمات کلیدی:

پرتفولیو، منحنی ریسک، اعتبار پذیری نتیجه نامطلوب، شبیه سازی فازی، شبیه سازی تبرید

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/303801>

