

## عنوان مقاله:

توسعه مدل بهینه سازی پورتنفوی با استفاده از ضریب ریسک گریزی تغییر یافته

## محل انتشار:

فصلنامه تحلیل بازار سرمایه، دوره 4، شماره 1 (سال: 1403)

تعداد صفحات اصل مقاله: 25

## نویسندگان:

روح اله مهرعلیزاده شیاذهی - دانشجوی مقطع دکتری مهندسی مالی، دانشگاه آزاد اسلامی، علی آباد کتول، ایران

حسین دیده خانی - استادیار گروه مهندسی مالی، دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی آباد کتول، گلستان، ایران

علی خوزین - گروه حسابداری، واحد علی آباد کتول، دانشگاه آزاد اسلامی، علی آباد کتول، ایران

آرش نادریان - هیات علمی

## خلاصه مقاله:

در این مقاله با استفاده از ادبیات پژوهش و روش های ریاضی به اعمال تغییراتی برای مناسب تر نمودن استفاده از ضریب ریسک گریزی در مدل های بهینه سازی اقدام شد. ضریب ریسک گریزی معرفی شده در این پژوهش با اعمال در بخش بیشینه سازی بازده مدل بدون ایجاد اثر نامطلوب، قادر خواهد بود دقت الگوریتم های فرا ابتکاری را در یافتن پاسخ های بهینه بهبود بخشد. در ادامه مدل ارائه شده برای ۳۰ سهم از بازار بورس اوراق بهادار تهران به همراه یک دارایی با ریسک صفر با لحاظ نمودن برخی محدودیت های موجود در بازار ایران بکار گرفته شد. به منظور حل مدل از روش بهینه سازی فرا ابتکاری ژنتیک استفاده گردید و برای سنجش کارایی مدل، نتایج اجرای فرایند بهینه سازی با ۲۵۰۰ پورتنفوی تصادفی که در محدودیت های مساله قرار داشت مقایسه گردید و نتایج حاصله نشان داد پاسخ های ارائه شده توسط مدل در هر دو عامل ریسک و بازده بصورت همزمان نسبت به سایر پورتنفوی های تصادفی برتری محسوسی ایجاد نموده است.

## کلمات کلیدی:

ضریب ریسک گریزی، بهینه سازی سید سهام، الگوریتم ژنتیک، بورس اوراق بهادار تهران، بهینه سازی مقید

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/2050015>

