

International Conference on Management

کاربرد الگوریتم گروه ذرات در انتخاب بهینه سبد سهام از دیدگاه
ریسک گریزی مشتری

مریم فاخری نیا^۱ منصور زراءزاد^۲ رضا یوسفی حاجی اباد^۳

۱- کارشناس ارشد مدیریت مالی (naeimavi@yahoo.com)

۲- استاد دانشکده اقتصاد دانشگاه شهید چمران، اهواز (zarram@gmail.com)

۳- استادیار گروه اقتصاد دانشگاه پیام نور، تهران (Reza.yossefi@gmail.COM)

چکیده:

همواره انتخاب سودآور مساله اصلی بشری در مواجهه با مسائل اقتصادی بوده است. آنچه که ذهن خریداران و سرمایه‌گذاران را مشغول می‌سازد نگرانی از سودده ماندن سرمایه است. و اینکه در این راستا با سرمایه محدود خود کمترین ریسک را در مقابل بیشترین بازده کسب کنند. ریسک گریز بودن مشتری یکی از مهمترین عوامل در سرمایه گذاری است بر همین اساس ما با استفاده از مدل میانگین-واریانس مارکویتز مدل ریسک مشتری را برای توجه به ریسک گریزی سرمایه گذار انتخاب کردیم و این مدل را از طریق الگوریتم گروه ذرات حل نمودیم. تا بهینه ترین انتخاب با توجه ریسک گریزی مشتری در انتخاب سهام را بدست آوریم. از این رو این تحقیق با بررسی ادبیات موضوع در گام اول و شناسایی مدل‌های مطرح در این زمینه، در قدم‌های بعدی خود درصدد است تا راهکارهایی برای مواجهه با این امر ارائه نماید. الگوریتم انتخاب شده در این زمینه، الگوریتم حرکت دسته پرندگان، را می‌توان جزو الگوریتم جمعیت محوری دانست که سابقه بررسی و بهبود طولانی در ادبیات بحث دارند. جامعه آمادی این تحقیق سهام شرکت های بورس تهران در یک دوره ۵ساله (۱۳۸۶ تا ۱۳۹۱) است. نتایج این تحقیق نشان می‌دهد که استفاده از این الگوریتم‌ها می‌تواند جواب‌هایی نزدیک به هم و نیز نزدیک به بهینگی ایجاد نموده و سبب اطمینان تصمیم سرمایه‌گذاران شود لیکن باید این نکته را در نظر داشت که بعلت تاثیر عوامل برون‌زا همچنان انتخاب سبد بهینه کمی دشوار به نظر خواهد رسید

کلمات کلیدی: انتخاب سبد سهام- مدل مارکویتز- الگوریتم گروه ذرات

^۱ - کارشناس ارشد مدیریت مالی (naeimavi@yahoo.com)

^۲ - استاد دانشکده اقتصاد دانشگاه شهید چمران، اهواز (zarram@gmail.com)

^۳ - استادیار گروه اقتصاد دانشگاه پیام نور، تهران (Reza.yossefi@gmail.com)