



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

بهینه‌سازی پورتفولیوی میانگین - VaR (ارزش-در-ریسک) :

یک روش غیر پارامتری

عنوان انگلیسی مقاله :

Mean-VaR Portfolio Optimization: A

Nonparametric Approach



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



بخشی از ترجمه مقاله

6. Conclusions

In this work, we have investigated the portfolio optimization problem with six widely used practical constraints in real life trading scenarios. This work focuses on downside risk as an alternative risk measure in financial markets and adopts a realistic framework for portfolio optimization that moves away from most widely considered mean-variance approach. Value-at-Risk (VaR) is used as a risk measure and a historical simulation approach is adopted to calculate VaR. This technique is nonparametric and does not require any distributional assumptions.

The portfolio optimization in the VaR context involves additional complexities since VaR is non-linear, non-convex and non-differentiable, and typically exhibits multiple local extrema and discontinuities especially when real-world trading constraints are incorporated [32]. A new efficient learning-guided hybrid multi-objective evolutionary algorithm (MODE-GL) has been developed to solve mean-VaR portfolio optimization problems with practical trading constraints.

6. نتیجه گیری ها

در این کار، ما مسأله‌ی بهینه‌سازی پورتفولیو را با شش محدودیت عمل با کاربرد گسترده در سناریوهای تجاری زندگی واقعی مورد بررسی قرار داده‌ایم. تمرکز این کار به عنوان ریسک نامطلوب به عنوان یک معیار ریسک پیشنهادی در بازارهای مالی است و یک چارچوب واقع‌بینانه برای بهینه‌سازی پورتفولیو اتخاذ می‌شود که از گسترده‌ترین رویکرد در نظر گرفته شده‌ی میانگین-واریانس دور می‌شود. ارزش-در-ریسک (VaR) به عنوان یک معیار ریسک استفاده می‌شود و یک رویکرد شبیه‌سازی تاریخی برای محاسبه‌ی VaR اتخاذ می‌شود.

بهینه‌سازی پورتفولیو در زمینه‌ی VaR شامل پیچیدگی‌های اضافی است زیرا VaR غیر خطی، نامحدوب و غیر دیفرانسیل پذیر است و معمولاً ناپیوستگی‌های و بی‌نهایت‌های موضعی را به ویژه زمانی که محدودیت‌های تجاری جهان واقعی ادغام می‌شوند نشان می‌دهد [32]. یک الگوریتم تکاملی چند-منظوره‌ی هیبرید یادگیری-محور (MODE-GL) کارآمد جدید برای حل مسائل بهینه‌سازی میانگین-VaR با محدودیت‌های تجاری عملی توسعه یافته است.



توجه!

این فایل تنها قسمتی از ترجمه می‌باشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت

ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.