



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

مدلهای میانگین ریسک چند هدفه برای بهینه سازی در بخش
امور مالی و بیمه

عنوان انگلیسی مقاله :

Multiobjective Mean-Risk Models for Optimization in
Finance and Insurance



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

5. Conclusions

Mean-VaR and Mean-CVaR represent often used models in the framework of Mean-Risk approach. In this paper we proposed to combine these two models by using the Mean-VaR-CVaR approach and by defining a two stage optimization model. It incorporates the strong points of both Mean-VaR and Mean-CVaR approaches while avoiding their shortcomings, because these two strategies complement one another. In this new approach, VaR and CVaR risk measures are separately used in the two stages. In the first stage, all the efficient portfolios based on the primary risk measure are collected. In stage two, the efficient portfolios obtained in the first stage are optimized based on the second risk measure. Some different variants of the portfolio optimization model involving two stages models are proposed, based on the priority ordering of the risk measures. The approach proposed in this paper could be extended by combining other risk measures in the two stage approach, which can lead to models with better performances in the attempt to solve more complex problems from finance and insurance.

5. نتایج

مدلهای میانگین-VaR و میانگین-CVaR اغلب در چارچوب شیوه میانگین ریسک بکار برده می شوند. در این مقاله، ترکیب این دو مدل با استفاده از شیوه میانگین-VaR-CVaR و با تعریف مدل بهینه سازی دو مرحله ای را پیشنهاد کردیم. آن از نقاط قوی شیوه های میانگین-VaR و میانگین-CVaR استفاده و در عین حال از اشکالاتش اجتناب می نماید، زیرا این دو استراتژی مکمل یکدیگر هستند. در این شیوه جدید، از معیارهای ریسک CVaR . VaR به طور جداگانه در دو مرحله استفاده می شود. در مرحله اول، کلیه اوراق بهادار کارآمد مبتنی بر معیار ریسک اولیه جمع آوری می شوند. در مرحله دوم، اوراق بهادار کارآمد بدست آمده در مرحله اول، براساس معیار ریسک دوم بهینه می شوند. برخی از گونه های متفاوت مدل بهینه سازی اوراق بهادار مشتمل بر مدل های دو مرحله ای، به ترتیب اولویت معیارهای ریسک، پیشنهاد شده است. با ترکیب معیارهای ریسک دیگر در شیوه دو مرحله ای، می توان شیوه پیشنهاد شده در این مقاله را توسعه داد که این کار منجر به مدلهایی با عملکردهای بهتر در تلاش برای حل مسائل پیچیده تر از بخش امور مالی و بیمه می گردد.



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.