



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

تجزیه و تحلیل بهینه سازی سهام با مدل واریانس میانگین درجه دوم
مارکوویتز

عنوان انگلیسی مقاله :

Portfolio Optimization Analysis with Markowitz Quadratic
Mean-Variance Model



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

4. Conclusion

Individuals are mainly two related diversification strategy as minimizing risk or maximize return. Investor aims to select best diversification. In this paper, I tested workability of portfolio optimization and diversification on Istanbul Stock Exchange (BIST). I created a portfolio which contains ten stocks from three different industry. One year daily stock return data is used for the analysis. I followed mean – variance approach of Markowitz involving best possible combination of expected return and risk. I believe that I constructed efficient portfolios in my analysis. I made my choice from this efficient set. My investment portfolio which did not contain short sale was achieved by excel data solver. I compared return and risk of optimal portfolio with an original portfolio with equal weights of ten stocks. This portfolio involves eight assets with different weights. The return of my optimal portfolio is greater than an original portfolio with equal weights of ten stocks as seen from Table 9. In that sense, Markowitz mean-variance approach provide best solutions in many alternatives.

نتیجه گیری

اشخاص (حقیقی و حقوقی) در ارتباط با دو استراتژی متنوع به عنوان حداقل کردن ریسک و یا حداکثر سازی نرخ بازگشت می باشند. سرمایه گذار این هدف را دنبال می کند تا بهترین تنوع را انتخاب کند. در این پژوهش، نگارنده کارایی سهام بهینه شده و متنوع را در بورس اوراق بهادار استانبول (BIST) آزمود. نگارنده همچنین سهامی را که در بر گیرنده ده اوراق بهادار از سه صنعت مختلف بود را نیز ایجاد کرد. داده های مرتبط با نرخ بازگشت اوراق بهادار روزانه مربوط به سال 2015 نیز برای تجزیه و تحلیل ها انتخاب گردید. نگارنده رویکرد واریانس-میانگین مارکویتز که شامل بهترین ترکیب ممکن از ریسک و نرخ بازگشت مورد انتظار است، را انتخاب و اجرا نمود. نگارنده معتقد است که سهام کارآمد را در تجزیه و تحلیل خود بکار گرفته است. نگارنده از این مجموعه سهام های خود را انتخاب کرده است. هام سرمایه گذاری شده او شامب فروش کوتاه مدت نبوده که در حل کننده داده اکسل آرشویه شده اند. نگارنده به مقایسه ریسک و نرخ بازگشت مورد انتظار سهام بهینه یا سهام اصلی با وزن های برابر ده اوراق بهادار پرداخت. این سهام در برگیرنده 8 دارایی با وزن های مختلف بود. نرخ بازگشت سهام بهینه شده نسبت به سهام اصلی با وزن های برابر ده اوراق بهادار همانطور که در جدول 9 نمایش داده شده است، بزرگتر می باشند. لذا در چنین شرایطی، رویکرد میانگین واریانس مارکویتز می تواند بهترین راه حل را از میان گزینه های متنوع دیگر، فراهم کند.



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.