



## بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

مدل ریسک متوسط برای انتخاب پورتفولیوی غیرقطعی با ریسک پس زمینه

عنوان انگلیسی مقاله :

Mean-risk model for uncertain portfolio selection with  
background risk



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. Conclusions

In this paper, the effect of the background risk on investments has been discussed. In the complex financial and social environment, there are situations where background assets return and the security returns have to be evaluated by experienced experts due to the unexpected things and the lack of historical data. This paper has discussed that risk level can be measured by risk curve and proposed uncertain mean-risk model with background risk for portfolio selection. The crisp equivalents of the model are provided. In addition, for any given  $r$ , we have found that the expected return of the optimal portfolio with background risk is smaller than that without background risk. Different from Huang's model, our model can consider all the possible risks that investors could tolerate.

Finally, both the numerical examples and the analysis show that the mean-risk model with background risk is effective and background risk has a great effect on the investment decision.

### ۴. نتیجه گیری

در این مقاله، تاثیر ریسک پس زمینه بر سرمایه گذاریها مورد بحث قرار گرفته است. در یک محیط پیچیده مالی و اجتماعی، موقعیتهایی وجود دارد که در آن بازده داراییهای پس زمینه و بازده اوراق بهادار باید توسط کارشناسان مجرب با توجه به عوامل غیرمنتظره و کمبود داده ها و اطلاعات تاریخی مورد ارزیابی قرار گیرند. این مقاله در این خصوص بحث می کند که سطح ریسک می تواند با منحنی ریسک و مدل ریسک متوسط غیرقطعی با ریسک پس زمینه برای انتخاب پورتفولیو ارزیابی شود. معادلهای قطعی این مدل ارائه شده اند. علاوه بر این، برای هر  $r$  تعیین شده، مشاهده کردیم که بازده مورد انتظار پورتفولیوی بهینه با ریسک پس زمینه کوچکتر از حالت بدون ریسک آن است. مدل ما که با مدل Huang متفاوت است، می تواند همه ریسکهای ممکن را که سرمایه گذاران می توانند تحمل کنند مورد نظر قرار دهد.

در پایان، مثالهای عددی و همچنین تجزیه و تحلیلها نشان می دهند که مدل ریسک متوسط با ریسک پس زمینه می تواند مدل موثری باشد و ریسک پس زمینه دارای تاثیر زیادی بر تصمیم سرمایه گذاری 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.