

الگوریتم استعماری چندهدفه به منظور بهینه سازی خرید سهام بانک بر اساس شاخص نقدینگی

سید محمود هاشمی

عضو هیئت علمی دانشگاه کار، قزوین sm_hashemi@kar.ac.ir

چکیده سودآوری مهمترین انگیزه خریداران سهام است. به عبارت دیگر، خریداران سهام سعی می کنند تا با توجه به سرمایه شان سهامی را خریداری کنند که هم سود آن سریعتر برگردد و هم بیستر از انتخابهای دیگر باشد. در بین انتخابهای متعددی که برای خریداران سهام وجود دارد، سهام بانکها دارای جذابیت ویژه ای است اما توجه به این نکته که سهام کدام بانک می تواند سود بیشتری را برای خریدار به همراه داشته باشد نیز شایان توجه است. مقاله حاضر سعی می کند با در نظر "شاخص نقدینگی"، به عنوان یکی از مهمترین نشانه های سوددهی بانک، روشی را برای تشخیص سوددهی خریداری سهام پیشنهاد بدهد. مقاله با ارائه یک الگوریتم استعماری سعی در بهینه سازی سبد خرید از سه بانک ایرانی می کند.

کلید واژه سهام، بانک، بهینه سازی، الگوریتم استعماری رقابتی

کافی دارد که بتواند وجوه مورد نیاز را به سرعت و با یک هزینه قابل قبول بدست بیاورد پس ریسک نقدینگی به معنی عدم توانایی در تأمین وجوه برای اعطای تسهیلات یا پرداخت به موقع دیون است. بنابراین موقعیت دارایی-بدهی به عنوان یکی از مهمترین پارامترهای موثر بر مدیریت نقدینگی بانکها مورد توجه قرار می گیرد. مدیریت دارایی - بدهی را می توان به عنوان بازسازی دو سمت ترازنامه مالی به منظور تلاش برای رسیدن به سودآوری معقول، به حداقل رساندن ریسک و تأمین نقدینگی کافی تعریف کرد. بر این اساس، چندین نظریه برای مدیریت نقدینگی ارائه شده است:

نظریه وامهای تجاری: وامهای سررسید شده وجوه مورد نظر بانک را تأمین میکند. بنابراین بهترین نوع سرمایه گذاری اعطای تسهیلات کوتاه مدت است.

نظریه انتقال پذیری: بانکها باید مقدار قابل توجهی از وجوه خود را به صورت اوراق بهادار کوتاه مدت درجه یک و

۱- مقدمه

بانک به عنوان یک نهاد اقتصادی که با تأمین سرمایه اولیه اقدام به خدمات بانکی می کند، تعریف می شود. طبیعتاً ترازنامه اولین و مهمترین منبع برای تشخیص و شناسایی عملکرد بانک است. دو فاکتور مهم در ترازنامه ها (که اطلاعات مهم درباره وضعیت مالی بانکها را ارائه می دهند) عبارت است از تسهیلات اعطایی و سپرده های بانکی. سودآوری بانک ناشی از برآورد به موقع نیازهای نقدی سرمایه گذاران و ایجاد یک محدوده امن نقدینگی با صرف کمترین هزینه است. از آنجایی که بیشتر منابع بانکها از طریق سپرده های کوتاه مدت تأمین می شود و تسهیلات اعطایی بانکها صرف اموری می شود که درجه نقدشوندگی پایینی دارند، مدیریت نقدینگی، به معنی پیشبینی حجم تقاضا و تأمین مقادیر کافی وجوه برای آنها، یکی از بزرگترین چالشها برای بانکها است. یک بانک زمانی نقدینگی