

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



## دانشگاه خاتم فصلنامه مهندسی ریسک و مهندسی مالی

شاپا چاپی: ۲۵۳۸-۵۳۷۲  
شاپا الکترونیکی: ۲۵۳۸-۵۳۶۴  
دوره ۲، شماره ۳، پاییز ۱۳۹۶  
صاحب امتیاز: دانشگاه خاتم  
مدیر مسئول: مجید قاسمی  
سر دبیر: احمد پویانفر  
مدیر داخلی: خدیجه حسنلو

### هیئت تحریریه

دانشگاه علامه طباطبایی	استاد (اقتصاد)	سهیلا پروین
دانشگاه تهران	استاد (مدیریت مالی)	رضا راعی
دانشگاه علامه طباطبایی	استاد (ریاضیات مالی)	محمد جلوداری ممقانی
دانشگاه خاتم	دانشیار (حسابداری)	محسن خوش طینت
دانشگاه الزهرا	دانشیار (مالی شرکتی)	حسن قالیباف اصل
دانشگاه تهران	دانشیار (اقتصادسنجی مالی)	شاپور محمدی
دانشگاه خاتم	استادیار (مدیریت ریسک)	احمد پویانفر
دانشگاه خاتم	استادیار (مهندسی صنایع)	خدیجه حسنلو

ویراستار فنی فارسی: فاطمه شعبانی  
صفحه آرا: فاطمه شعبانی

این نشریه در پایگاه الکترونیکی دانشگاه خاتم به نشانی: <http://jferm.khatam.ac.ir> نمایه می‌شود.

آدرس نشریه: تهران - خیابان ملاصدرا، خیابان شیراز جنوبی،

خیابان حکیم اعظم، پلاک ۳۰، دانشگاه خاتم

صندوق پستی: ۳۴۸۶-۱۹۳۹۵ کدپستی: ۱۹۹۱۶۳۳۳۵۶

وب سایت: <http://jferm.khatam.ac.ir> پست الکترونیکی: [jferm@khatam.ac.ir](mailto:jferm@khatam.ac.ir)



فصلنامه مدل‌سازی ریسک و مهندسی مالی، نشریه‌ای است با رویکرد علمی - پژوهشی که با رسالت توسعه دانش مدل‌سازی ریسک و مهندسی مالی در کشور، به انتشار مقاله‌های پژوهشی مبادرت می‌کند. مقاله‌های ارسال شده پس از داوری تخصصی و در صورت تأیید هیئت تحریریه، به چاپ می‌رسند. از استادان و پژوهشگران گرامی تقاضا می‌شود با مراجعه به آدرس الکترونیکی ([jferm.khatam.ac.ir](http://jferm.khatam.ac.ir)) ثبت‌نام و مقاله خود را ارسال کنید. برای جلوگیری از تأخیر در داوری و انتشار به‌موقع مقاله، لطفاً به نکات زیر توجه فرمایید.

#### راهنمای تدوین:

۱. در فصلنامه فقط مقاله‌های علمی - پژوهشی چاپ می‌شود، مقاله باید حاصل کار پژوهشی و علمی باشد و پیشتر در نشریه دیگری اعم از داخلی یا خارجی و یا مجموعه مقالات سمینارها و مجامع علمی چاپ نشده و یا هم‌زمان برای نشریه دیگری ارسال نشده باشد.
- تبصره ۱. آن دسته از مقالات ارائه شده در مجامع علمی که فقط خلاصه آنها چاپ شده باشد (مشروط به ذکر مشخصات کامل مرجع) قابل بررسی است.
۲. مقاله باید دارای انشایی روان و از نظر دستور زبان و آیین نگارش خالی از اشکال باشد.
۳. حجم مقاله شامل متن، شکل‌ها، نمودارها و جدول‌ها حداکثر در حدود ۲۰ صفحه باشد.
۴. مقاله باید به طور دقیق بر اساس ساختار و عنوان‌های زیر باشد:

**عنوان، چکیده، مقدمه، پیشینه پژوهش، روش‌شناسی پژوهش، یافته‌های پژوهش، نتیجه‌گیری و پیشنهادها، فهرست منابع و چکیده انگلیسی.**

- تبصره ۱. مشخصات نویسنده / نویسندگان به‌جز در صفحه اول، نباید در هیچ قسمت دیگری از مقاله ذکر شود.
- تبصره ۲. اصطلاحات خارجی با معادل‌های دقیق و رسا در زبان فارسی و نام کامل واژه و عبارتهای اختصاری به‌کار رفته در متن، به زیرنویس ارجاع شوند.
- تبصره ۳. نمودارها، شکل‌ها و جدول‌ها به‌صورت سیاه و سفید و با کارکرد محتوایی مناسب تهیه شود.
۵. حروف چینی مقاله باید در برنامه Word و با رعایت حاشیه ۴/۵ سانتی‌متر در هر طرف و فاصله ۵/۳۵ سانتی‌متر از بالا و پایین در صفحه A4 صورت گیرد. در متن فارسی از قلم (B Mitra) میترا نازک ۱۳ و در متن لاتین از قلم (Times New Roman) تایمز ۱۱ استفاده شود.
۶. برای منبع‌دهی از روش استاندارد APA استفاده کنید. می‌توان برای افزایش بهره‌وری و راحتی در این کار از نرم‌افزار word یا Endnote استفاده کرد، منبع‌دهی در داخل متن به زبان فارسی است و منابع فارسی در پایان متن به هر دو زبان فارسی و انگلیسی و به روش ذیل انجام شود.
- کتاب:** نام خانوادگی نویسنده اول، حرف اول نام همان نویسنده، و نام خانودگی نویسنده دوم، حرف اول نام همان نویسنده. (سال انتشار). عنوان کتاب. شهر: ناشر.
- مقاله:** نام خانوادگی نویسنده اول، حرف اول نام همان نویسنده، و نام خانودگی نویسنده دوم، حرف اول نام همان نویسنده. (سال انتشار). عنوان مقاله. نام نشریه، دوره (شماره)، صفحه شروع مقاله - صفحه پایان مقاله.
- Example 1. Rastegar, M., & Karimi, N. (2017). Systemic Risk in TSE Banking Sector. Quarterly Journal of Risk Modeling and Financial Engineering, 1(1), 1-19. (In Persian)
- Example 2. Henry C. T., Ruth J. W. (2007). Some properties of a simple stochastic epidemic model of SIR type. Mathematical Biosciences, 208(1), 76-97.
۷. این نشریه حق رد یا قبول و نیز ویراستاری مقاله‌ها را برای خود محفوظ می‌دارد و از بازگرداندن مقاله‌های دریافتی معذور است.
۸. مقاله‌های رد یا انصراف داده شده پس از یک ماه از مجموعه آرشیو نشریه خارج خواهد شد و نشریه هیچ‌گونه مسئولیتی در این زمینه نخواهد داشت.

## فهرست مطالب

عنوان	شماره صفحه
ارزش در معرض خطر درون‌روزی بر پایه مدل دیرش شرطی خودرگرسیون نامتقارن ..... احمد پویان‌فر، علی دمرلو ابهری	۲۷۸
ارائه مدلی برای سنجش پیش‌بینی‌کنندگی شاخص سرریز و ارتباط بین بازدهی شاخص سهام و جریان سرمایه صندوق‌های سرمایه‌گذاری ..... احسان طیبی ثانی، سعید فلاح‌پور	۲۹۷
پیش‌بینی ریسک ورشکستگی مالی بر اساس مدل‌های حسابداری، بازاری و ترکیبی با استفاده از تکنیک شبکه‌های عصبی MLP و RBF در بورس اوراق بهادار تهران ..... علیرضا عاطفت‌دوست، مریم محمودی، نجمه راموز	۳۳۰
تاثیر افق سرمایه‌گذاری در بهینه‌کردن سبد سهام با استفاده از موجک و گارچ-کاپولا ..... محمد علی رستگار، محمد اوکی‌نژاد	۳۴۰
بهینه‌سازی پرتفوی چندهدفه براساس میانگین، واریانس، آنتروپی و الگوریتم ازدحام ذرات ..... رضا زاعی، سعید باجلان، مصطفی حبیبی، علی نیک‌عهد	۳۶۲
تعیین ترکیب بهینه‌داری‌ها: رویکرد ترکیبی مدل بلک-لیترمن و تغییرات رژیم‌ها ..... محمد مهدی موسوی، شهیره نادری، خدیجه حسنیلو	۳۸۰
وجود حافظه بلندمدت در قالب پنجره غلطان پیش‌رونده: مطالعه موردی بورس اوراق بهادار تهران ..... علی رئوفی، تیمور محمدی	۳۹۸