

نسخه‌ی شماره ۱_۲/۴/۱۳۹۹

سامانه‌ی بهینه‌سازی سبد ویپاس

"راهنمای کاربری"

این راهنما جهت استفاده‌ی کاربران پلن‌های عادی ویپاس تدوین شده است. برای استفاده‌ی بهتر از این راهنما و سامانه‌ی ویپاس به مطالب آموزشی وبلاگ و فیلم‌های آموزشی در سایت ویپاس مراجعه نمایید..

برای استفاده از سامانه **ویپاس** و امکانات بهینه‌سازی سبد ابتدا باید در سایت **ویپاس** به آدرس www.vpass.ir ثبت‌نام نمایید. برای این کار تنها به یک آدرس ایمیل و یک شماره تلفن همراه نیاز دارید و نیازی به پرداخت هزینه برای ثبت‌نام در سایت **ویپاس** نیست.



ثبت نام در سایت ویپاس

پس از ثبت‌نام در سایت و ورود به سامانه‌ی **ویپاس** امکاناتی در اختیار شما قرار خواهد گرفت که به سهولت بتوانید برای متنوع‌سازی و بهینه کردن سبد سهام‌تان، پارامترهایی نظیر "سود و زیان"، "مقدار ریسک" و "شاخص نسبت شارپ" را بسنجید. برای آشنایی با این محاسبات می‌توانید از مطالب [وبلاگ ویپاس](#) استفاده نمایید و یا از فیلم‌های آموزشی **ویپاس** بهره ببرید. پس از ورود به سامانه شما با صفحه‌ی زیر مواجه خواهید شد.

حالا با طی چند مرحله‌ی ساده شما موفق به ساخت سبدهای سهام متعددی خواهید شد. توجه داشته باشید که ساخت سبد برای استفاده‌ی شما از امکانات محاسبه و تحلیل **ویپاس** اجباری نیست. شما می‌توانید بدون ساخت سبد از بخش بالای همین صفحه از "پردازش" استفاده نمایید. اما بهتر است برای حفظ نظم و طبقه‌بندی پردازش‌هایتان، نسبت به ساخت سبد اقدام فرمایید. برای ساخت سبد سهام مورد نظرتان، کافی است نامی انتخاب کنید، این نام را در قسمت  وارد نموده و آنرا اضافه نمایید. پس از انجام این مرحله شما یک سبد سهام ساخته‌اید. ما در این راهنما سبدمان را به نام "سهام شرکت‌های بزرگ" نامگذاری کرده ایم.

در همین صفحه شما می‌توانید سبدهای متعددی را با نام‌های مختلف بسازید تا بهترین تصمیم را برای سرنوشت سرمایه‌تان بگیرید. حالا شما باید سهام مورد نظرتان را به این سبدها اضافه نمایید. برای اضافه نمودن سهام، بررسی وضعیت سبد و عملیات دیگر ابتدا باید با استفاده از  در کنار عنوان سبد، سبد مورد نظرتان را انتخاب نمایید. پس از انتخاب یک سبد، صفحه زیر به نمایش در خواهد آمد.

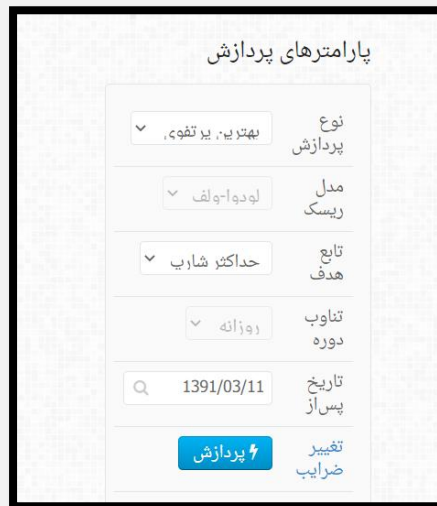
اینجاست که شما باید سهامی را که مد نظرتان است به سبدتان اضافه کنید. برای این کار به سادگی نام سهام مورد نظرتان را در قسمت "اقلام پرتفوی" جستجو فرمایید. در قسمت "اقلام پرتفوی"، **ویپاس** به صورت پیش فرض نام نماد ها را برای شما ذخیره کرده است و جهت جلوگیری از اشتباه آنها را به شما پیشنهاد می دهد. بنابراین اگر نام های پرطمطراق شرکتها را به خاطر نسپرداید، دانستن بخشی از نام شرکت مورد نظر برای پیدا کردن آن کافیست.

شما می‌توانید از  برای اضافه نمودن نماد به سبد مورد نظر استفاده کنید. مراقب باشید که  کل سهام انتخاب شده را از سبد حذف می کند و  نیز سبد سهام مرتب شده را ذخیره می‌کند. ما به طور مثال در این بخش پنج نماد "فولاد، وغدیر، وپملت، دانا و شبندر" را به سبد "سهام شرکت‌های بزرگ" اضافه کرده‌ایم. شما می‌توانید هر چقدر می‌خواهید نمادهای دلخواهتان را به همین شکل در سبدتان اضافه کنید. همینطور که در شکل زیر پیداست قادر خواهید بود تاریخ عرضه نماد مورد نظرتان را به بازار بورس و قیمت نهایی آن را هم در بازار مشاهده کنید.

اقلام پرتفوی						
نماد						
نماد	عنوان	تاریخ عرضه	آخرین نرخ	تعداد سهم*	ارزش	
   	دانا	بیمه دانا	1389/05/20	11,220	0	 
   	شبندر	پالایش نفت بندرعباس	1391/01/28	24,730	0	 
   	فولاد	فولاد مبارکه اصفهان	1385/12/20	11,690	0	 
   	وپملت	بانک ملت	1387/11/27	23,860	0	 
   	وغدیر	سرمایه گذاری غدیر(هلدینگ)	1380/01/05	12,240	0	 
					Σ 0	

می‌بینید که "تنوع سهام" شما تامین و پارامترهای مربوط به آن در حافظه‌ی **ویپاس** محاسبه شده است. اکنون نوبت آن است تا شما هم از تحلیل سامانه‌ی هوشمند **ویپاس** نسبت به انتخاب‌هایتان باخبر شوید. به همین منظور به بخش "پارامترهای پردازش" توجه بفرمایید. در این بخش پارامترهای متعدد محاسباتی در تخمین وضعیت آینده‌ی سبد شما قابل دسترسی و تغییرند. خواهید دید که برخی از این پارامترها نیز غیر قابل تغییر هستند.

تغییر همه‌ی این پارامترها نیازمند تسلط سطح بالا و حرفه‌ای به الگوریتم‌های مدرن ریاضی و آماری است که در بهینه‌سازی سبد استفاده می‌شود. اما در صورت تمایل به دسترسی به این پارامترها، در قسمت کاربری می‌توانید پلن مربوط به مشاوران را خریداری فرمایید.



نکته‌ی مهم در خصوص پلن‌های مختلف ویپاس

اگر شما هنوز از پلن‌های ویپاس خریداری نکرده‌اید به معنای آن نیست که می‌توانید از امکانات این سامانه استفاده کنید. شما بدون پرداخت هزینه، ماهیانه تا "پنج" بار می‌توانید از امکان محاسبات و پردازش سبد استفاده نمایید. در صورت تمایل به استفاده بیشتر از ویپاس می‌بایست به بخش "کاربری" مراجعه فرمایید و پلن‌های متنوع ویپاس را خریداری نمایید. روشن است که اگر شما به عنوان یک مشاور مالی فعالیت می‌کنید و یا به تحلیل بازار به شکل جدی‌تری نیاز یا علاقه دارید، این پلن‌ها برای شما بسیار کارآمدند. تیم تحلیلی ویپاس جهت استفاده‌ی کاربران پلن‌های عادی، بهترین پارامترها، بهترین الگوها و دو تابع هدف (حداکثر شارپ و حداقل نوسان) را به صورت پیشفرض برای این سطح از دسترسی قرار داده است تا کاربران پلن‌های عادی ضمن بهره‌بردن از آن‌ها، دچار خطای محاسباتی و تحلیلی نشوند. در صورت نیاز به استفاده از پارامترها و توابع هدف بیشتر، می‌توانید پلن مربوط به مشاورین مالی را خریداری فرمایید.

با نگاهی به بخش پارامترهای پردازش خواهید دید که در پلن کاربران عادی شما با دو پارامتر روبرو هستید : "نوع پردازش" و "تابع هدف". عملکرد این دو پارامتر به اختصار توضیح داده شده می‌شود.

الف : نوع پردازش

در قسمت "نوع پردازش" شما قادرید از **ویپاس** به دو منظور مختلف استفاده نمایید :

۱- **بهترین پرتفوی** : در این حالت لازم نیست تعداد هر سهم را در نماد مورد نظرتان مشخص کنید. شما تنها نمادهای مورد

نظرتان را انتخاب می کنید و **ویپاس** بر طبق الگوریتم‌هایش تعداد خرید هر سهم (درصد خرید) را به شما پیشنهاد دهد.

۲- **ارزیابی پرتفوی** : فرض می کنیم شما تصمیم‌تان در مورد "مادهای دلخواه و تعداد سهم هر نماد" را از قبل گرفته‌اید و یا

از قبل سهامی را خریده‌اید. پس شما باید تعداد سهام را هم در محاسبه دخیل کنید و با انتخاب این گزینه، **ویپاس**

وضعیت آینده‌ی سبد شما را با ابزار گوناگونی به اطلاع‌تان خواهد رساند. برای تعیین تعداد مورد نیاز هر سهم می بایست

از  استفاده نمایید. طبق شکل زیر در صفحه باز شده تعداد سهم را وارد کنید. با انتخاب "جایگزینی و ثبت"

تعداد سهام را قطعی نمایید و سپس به صورت خودکار به صفحه‌ی اصلی برمی گردید.

خانه / پوشه / تعیین سهم

تعداد سهام دانا را وارد کنید

جایگزینی و ثبت

بازگشت

نکته‌ی قابل توجه :

در حالت "ارزیابی پرتفوی"، ویپاس یکی از دغدغه‌های دائمی همه‌ی سهامداران بازار سرمایه را مرتفع خواهد کرد. بسیاری از سهامدارانی که سبدهای متنوعی در بازار دارند، به طور دائمی درگیر این مساله هستند که خرید سهام جدید، چه تاثیری در وضعیت کنونی سبد آنها دارد. آیا این خرید امری درست است یا نه؟ اینجا می‌توانید پس از ساختن سبد و اضافه کردن سهام‌تان به سبد و نیز تعیین تعداد سهام مورد مالکیت، سهم جدیدی که در مورد آن هنوز تصمیم نگرفته‌اید را به سبد اضافه کنید. از امکانات پردازش استفاده کنید و تغییرات را در نسبت شارپ سبدتان مشاهده فرمایید. افزایش یا کاهش نسبت شارپ، خیال شما را از بابت خرید یا صرف‌نظر از سهام جدید راحت می‌کند. در الگوریتم‌هایی که "بازده و ریسک" در آنها کمیت‌های "با اهمیتی" هستند، **کاهش نسبت شارپ به معنای آن است که اضافه کردن سهام جدید به سبد کار اشتباهی است.**

حالا پس از انتخاب پارامترهای پردازشی مدنظر، قادر خواهید بود "تاریخی مشخص" را مبدا محاسبات خود قرار دهید. به صورت پیشفرض تاریخ پردازش برای هر سهم واحد، ۴۵ روز بعد از عرضه اولیه است و این امر به جهت خنثی نمودن افزایش مرسوم در این دوره است. به طور مثال تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۱۱ که در این راهنما به صورت پیشفرض سامانه **ویپاس** در نظر گرفته شده است، ۴۵ روز پس از تاریخ عرضه‌ی جوان‌ترین سهم سبد یعنی شبندر لحاظ شده است. بسیار مهم است که بدانید انتخاب تاریخ‌های قدیمی‌تر، در بهبود فرآیند محاسبات **ویپاس** به‌شدت موثر است. بنابراین هر چقدر محدوده‌ی زمانی بیشتری را انتخاب کنید به اطلاعات معتبرتری دست پیدا خواهید کرد. اما باید تمامی نمادها در بازه‌ی انتخابی دارای سابقه باشند. در غیر اینصورت روبه‌ی عملکرد آنها، به کل بازه تعمیم داده می‌شود و نتایج درستی به دست نمی‌آید. لذا در صورتی اقدام به تغییر دستی تاریخ نمائید که تمامی نمادهای سبد انتخابی در آن بازه دارای داده باشند. بر همین مبنا استفاده از **ویپاس** برای تحلیل سهامی که تازه پا به عرضه در بورس گذاشته‌اند (به طور مثال هنگام عرضه‌ی اولیه یا سهامی با تاریخ عرضه‌ی کمتر از شش ماه) چندان توصیه نمی‌شود. این به این معنا نیست که **ویپاس** در انجام محاسبات سهام جوان بازار ناکارآمد است بلکه واقعیت الگوریتم بهینه‌سازی این محدودیت را ایجاد می‌کند. **برای مقایسه‌ی دو سبد مختلف برای تصمیم‌گیری نهایی، باید حتماً روزهای سابقه‌ی دو سبد را یکسان انتخاب کنید.**

ب: تابع هدف

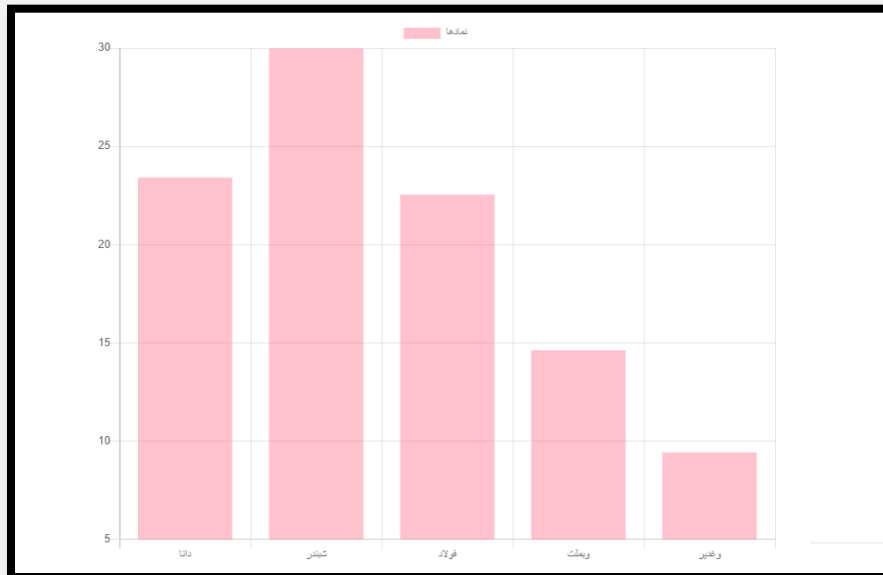
در قسمت تابع هدف می توانید توابع مختلفی را جهت محاسبات بهینه سازی پرتفوی خود انتخاب کنید. اینجا توابع حداکثر شارپ و حداقل نوسان در اختیار کاربران پلن های عادی **ویپاس** قرار گرفته است. برای استفاده از توابع ریسک کارا، بازدهی کارا و حداکثر مطلوبیت درجه دو می بایست از کاربران پلن مخصوص مشاورین **ویپاس** باشید.

- ۱- حداکثر شارپ : بهینه سازی با حداکثر کردن نسبت شارپ یا بازده مبتنی بر ریسک، انجام می شود.
- ۲- حداقل نوسان : بهینه سازی با حداقل کردن میزان نوسان (ریسک) انجام می شود.
- ۳- ریسک کارا : نسبت شارپ را برای سطح مشخصی از ریسک حداکثر می کند. (مختص به پلن کاربری مشاوران مالی)
- ۴- بازدهی کارا : برای میزان بازده مشخص حداقل ریسک را محاسبه می کند. (مختص به پلن کاربری مشاوران مالی)
- ۵- حداکثر مطلوبیت درجه دو : دستیابی به حداکثر بازده و حداقل ریسک به صورت همزمان میسر میشود. (مختص به پلن کاربری مشاوران مالی)

پس از انتخاب توابع هدف و تعیین نوع پردازش کفایت دکمه ی پردازش را انتخاب نمایید. حالا شما به نمودارها و جداولی مطابق نمونه های صفحه ی بعد این راهنما دسترسی خواهید داشت که تمام آنچه برای آینده نگری سرمایه تان نیاز دارید را به صورت کاملا علمی و دقیق به شما ارائه می کند. برای آشنایی بیشتر با این نمودارها، کمیت ها و مفاهیم از مطالب آموزشی وبلاگ **ویپاس** و یا فیلم های آموزشی **ویپاس** استفاده نمایید.

بسیار مهم :

ویپاس بر اساس آخرین الگوریتم های روز دنیا و پیشرفته ترین متدهای تحلیل پرتفوی، سبد انتخابی شما را ارزیابی می کند. اما این شما هستید که در نهایت بر اساس محاسبات **ویپاس**، شرایط واقعی بورس کشور و وضعیت اقتصادی موجود، اقدام به خرید سهام می کنید. **ویپاس** یک ابزار محاسباتی بسیار پیشرفته است و شما را در این مهم یاری می کند، اما به هیچ عنوان قطعیتی در سود یا ضرر به شما ارائه نمی دهد. در مورد مسأله ی "عدم قطعیت" در وبسایت **ویپاس** مطالعه فرمایید.



خروجی

سبد سهام شرکت های بزرگ

تاریخ تهیه : 1399/04/02

پارامترها

بهترین پرتفوی
مدل ریسک لودو-ولف
تابع هدف حداکثر شارپ
داده های روزانه

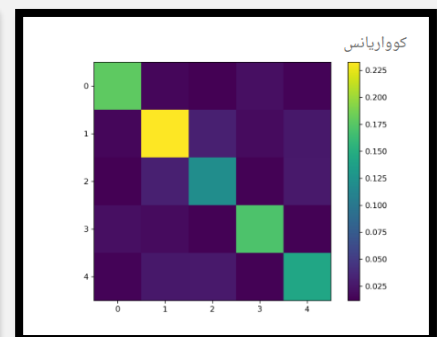
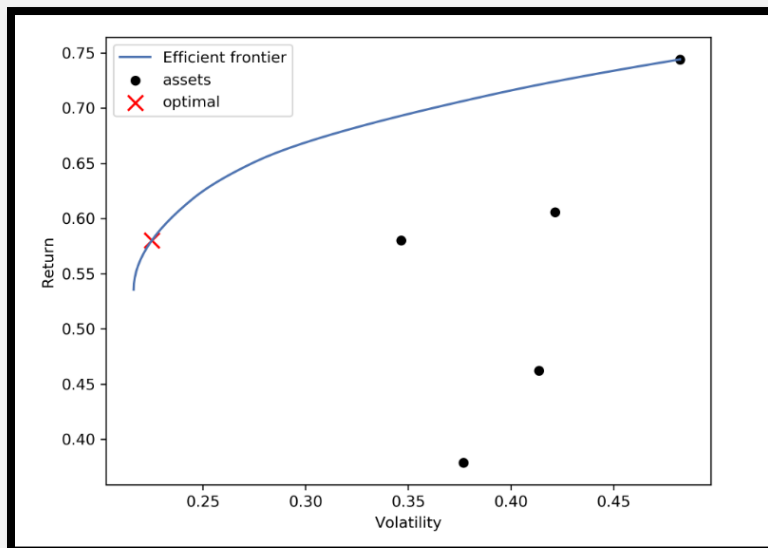
داده ها پس از : 1391/03/11

درصد نمادها

دانا 23.41
شبنر 29.98
فولاد 22.54
وبملت 14.63
وغدیر 9.43

اخصان سلاته

بازده مورد انتظار % 59.9
ضریب ریسک : 0.24
نسبت شارپ : 1.68
روزهای دوره : 2942



در نمودارها و جداول نمونه‌ای که ملاحظه می‌فرمایید، **ویپاس** اطلاعاتی را در اختیار شما قرار داده، که منحصر به فرد است و پیش از این برای دسترسی به آنها نیاز به مطالعه، محاسبات طولانی و الگوریتم‌های پیچیده داشتید. جهت استفاده‌ی بهینه از این اطلاعات، **ویپاس** مطالب آموزشی کافی و رایگانی را در اختیار شما قرار داده است.