# 實驗

本研究總共有3個實驗，實驗一為單目標的預測，使用的目標為2001年台灣股票加權指數 (The Taiwan stock exchange capitalization weighted stock index, TAIEX)；實驗二為雙目標的預測，檢驗模型透過複數型態的歸屬程度可行性，使用第一組複數輸出預測兩個目標，實數部分負責第一個目標，虛數部分負責第二個目標，同時預測TAIEX以及恆生指數 (Hang seng index, HSI)；實驗三為四個目標的多目標預測，使用到兩組複數型態的輸出，比實驗二複雜度更高，其中包含了2001年的台股指數、道瓊工業指數 (Dow Jones industrial average index, DJI)、納斯達克 (National association of securities dealers automated quotation, NASDAQ)以及標準普爾500 (Standard and Poor’s 500, S&P 500)。上述目標皆為非常著名的股票指標，像是TAIEX為台灣上市的股票中經過加權計算出的指標，代表著台灣上市股票的波動；HSI是以反映香港股市行情的重要指標，指數由五十隻恆指成份股的市值計算出來的，相當於香港交易所所有上市公司十二個月平均市值涵蓋率的63%；DJI涵蓋著財務等9大產業，為一股價加權指標；NASDAQ為超過三千檔股票所組合成的市值加權指標，大多以科技產業為例；S&P500為美國前500大公司的市值加權，當中包含IT等11個產業。這些指標代表著一個國家甚至全球股票的趨勢，故能精準預測可為投資者帶來不少的幫助。

為了與其他文獻比較模型的好壞，我們將透過誤差指標對模型評估以及計算模擬投資後的利潤。成本函數 (Cost function)與評估指標皆使用均方根誤差(Root mean square error, RMSE)，公式如下。

|  |  |
| --- | --- |
| , |  |
| , |  |

，為資料總筆數；為模型第筆資料的誤差向量;為第筆目標向量；為第筆模型輸出向量；為埃爾米特共軛(Hermitian transpose)，意即轉置矩陣後，並對矩陣元素做共軛運算。

在結構學習部分，本研究中所有實驗的規則數，意即第2層神經元上限皆設定為15，下限皆設定為4，故模型第2層神經元個數會介於4~15之間。

在模擬投資方面，所有實驗的買賣策略門檻參數會介於0至0.1之間，因為門檻參數代表著股票的波動，而台灣股票的漲跌幅為10%，因此會從此區間中挑選出最佳的，從0開始每次以0.001增加，直至0.1，所有實驗會透過訓練資料找出利潤最佳的門檻參數，並透過測試資料計算利潤，若訓練階段利潤為0，則測試資料利潤設為0，亦即不參與投資。

## 實驗一：台灣股票加權指數單目標預測

本實驗使用真實世界的時間序列數據來驗證模型的效能，目標為TAIEX。實驗目標是建立一適當的模型，經過訓練後預測每日股價指數。模型輸出為一複數值，取其實數部分預測目標。 使用的資料為TAIEX 2001年的每日收盤價，此實驗的原始資料為278筆，做一次差分後，從中擷取出30個特徵，每個特徵有247筆資料，前181筆資料作為訓練資料，剩餘作為測試資料。經過多目標特徵挑選後選出特徵做為模型輸入資料。結構學習部分，會透過減數分群演算法分群，在進行區塊挑選如第三章第二小節所介紹，本實驗各個輸入維度分別有{3,3,3,3}個複數模糊集，進行區塊挑選後，從原本的144個神經元篩選到剩下15個神經元，藉由資料驅動 (Data driven)概念適當地建構模型，每個複數模糊集有3個參數，其中包含中心、標準差以及相位頻率參數，總共有12個複數模糊集，故前鑑部參數數量為36，後鑑部型態為T-S function，因此總共會有個參數，為後鑑部數目，為模型輸入維度數目。整體模型在結構學習後的參數，如表1所示。機器學習參數設定，如表2所示。本次範例的結果除了兩個演算法比較也與其他論文 [38]所提的方法做比較，像是Chen、Yu、SVR和ANFIS。比較結果如表3所示。為了測試模型的穩定性，我們總共跑了十次的實驗，效能統計結果如表4所示。模擬投資所賺的利潤如表5所示，可發現本研究提出的投資策略相對來說標準差越低，代表投資風險越低，且平均值仍然為正代表模型有帶來利潤。模擬投資的利潤比較如表6所示，可發現本研究的模型所帶來的利益較高。滑動窗格計算法的利潤如表7所示。目標與模型輸出的結果，如圖5所示；模型的機器學習曲線，如圖6所示；預測誤差如圖7所示。

表 1實驗一模型設定

|  |  |
| --- | --- |
| **參數** | **值** |
| 特徵變數(輸入變數) | {} |
| 模糊集數量 | {3, 3, 3, 3} |
| 模糊集型態 | CFS |
| 複數型態目標數目\* | 1 |
| 神經元數目 | 15 |
| 前鑑部參數數目 | 36 |
| T–S神經元數目 | 15 |
| 後鑑部參數數目 | 75 |

\* 複數目標的實部，對應本研究的目標

表 2機器學習參數設定

|  |  |
| --- | --- |
| **PSO** | |
| 粒子群大小 | 50 |
| 迭代次數 | 100 |
|  | {0.8, 2.0, 2.0} |
|  | Random in [0,1] |
| 粒子初始化位置 | 藉由第三章所提SC演算法決定 |
| 粒子初始化速度 | 0 |
| **ABCO** |  |
| 工蜂數量 | 40 |
| 觀察蜂數量 | 10 |
| 迭代次數 | 100 |
| 限制回合數 | 20 |
| **RLSE** | |
|  |  |
|  | 25-by-1 全零向量 |
|  | **I** |
| **I** | 25-by-25 單位矩陣 |

表 3效能比較 (實驗一)

|  |  |
| --- | --- |
| 方法 | RMSE |
| Chen [38] | 167 |
| Yu [38] | 148 |
| AR(1) [38] | 115 |
| SVR [38] | 114 |
| ANFIS [38] | 120 |
| Wei [38] | 110 |
| PSO-RLSE (proposed) | 102.01 |
| ABCO-RLSE (proposed) | **101.93** |

表 4十次重複實驗效能統計 (實驗一)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Trials | RMSE | |
| PSO-RLSE | ABCO-RLSE |
| 1 | 102.33 | 102.94 |
| 2 | 102.17 | 105.22 |
| 3 | 104.88 | 102.69 |
| 4 | 102.69 | 102.75 |
| 5 | 102.96 | **101.93** |
| 6 | **102.01** | 102.97 |
| 7 | 103.17 | 103.15 |
| 8 | 117.92 | 103.01 |
| 9 | 102.54 | 104.63 |
| 10 | 103.96 | 106.87 |
| 平均 | 104.463 | 103.616 |
| 標準差 | 4.81 | 1.49 |
| Best | 102.01 | 101.93 |
| Worst | 117.92 | 106.87 |

表 5模擬投資利潤表 (實驗一)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Trials | PSO-RLSE | | ABCO-RLSE | | PSO-RLSE\* | | ABCO-RLSE\* | |
| 利潤 | | 利潤 | | 利潤 | | 利潤 | |
| Best | 0.052 | | 0.027 | | 0.057 | | 0.048 | |
| 1 | **990.76** |  | -430.77 |  | 0 |  | 0 |  |
| 2 | 698.90 |  | -484.46 |  | 102.42 |  | -25.62 |  |
| 3 | -1.7452 |  | -700.05 |  | **205.99** |  | 0 |  |
| 4 | -826.35 |  | **790.05** |  | -86.05 |  | 0 |  |
| 5 | 235.74 |  | 666.28 |  | 0 |  | **187.81** |  |
| 6 | 283.94 |  | 490.75 |  | 102.01 |  | 108.23 |  |
| 7 | -356.82 |  | 207.13 |  | 161.61 |  | 12.12 |  |
| 8 | 465.34 |  | 530.23 |  | -21.53 |  | 82.03 |  |
| 9 | 152.48 |  | -382.58 |  | 12.12 |  | -21.53 |  |
| 10 | -713.04 |  | 145.88 |  | 188.41 |  | 80.18 |  |
| 平均 | -81.43 | | 83.24 | | 66.49 | | 42.32 | |
| 標準差 | 826.24 | | 541.78 | | 99.29 | | 69.52 | |
| 最大值 | 990.76 | | 790.05 | | 205.99 | | 187.81 | |
| 最小值 | -826.35 | | -700.05 | | -86.05 | | -21.53 | |

\*為本研究提出投資策略方法的結果

表 6模擬投資利潤比較表 (實驗一)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Chen [38] | Yu [38] | AR(1) [38] | SVR [38] | ANFIS [38] | Wei [38] | PSO-RLSE | ABCO-RLSE |
| Best | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.052 | 0.027 |
| 利潤(TAIEX) | -92 | -73 | 671 | 202 | 686 | 795 | **990.76** | 790.05 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 表 7滑動窗格利潤表 (實驗一) | | | | | | | | | |
| Trials | PSO-RLSE | | | |  | ABCO-RLSE | | | |
| 窗格大小 | 5 | 10 | 20 | 30 |  | 5 | 10 | 20 | 30 |
| Best | 0.019 | 0.056 | 0.001 | 0.056 |  | 0.048 | 0.009 | 0.048 | 0.048 |
| 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | 0 | 257.02 | 0 | 257.02 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | 0 | **431.17** | 0 | **431.17** |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | **177.02** | **269.14** | **704.83** | **269.14** |
| 6 | 102.01 | 161.69 | 0 | 9.18 |  | 82.03 | 0 | 609.84 | 174.15 |
| 7 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 82.03 | 0 | 609.84 | 174.15 |
| 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 0 | 59.69 | 0 | 226.43 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 平均 | 10.2 | 90.96 | 0 | 92.38 |  | 34.11 | 26.91 | 192.45 | 61.74 |
| 標準差 | 32.26 | 148.68 | 0 | 155.63 |  | 60.7 | 85.11 | 310.95 | 102.72 |
| 最大值 | 102.01 | 431.17 | 0 | 431.17 |  | 177.02 | 269.14 | 704.83 | 269.14 |
| 最小值 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |



(a) TAIEX預測(PSO-RLSE)



(b) TAIEX預測(ABCO-RLSE)

圖 5預測結果

藍色實線為實際目標值，紅色虛線為模型預測值，在測試與訓練階段看起來都有著不錯的成果。



(a) PSO-RLSE



(b) ABCO-RLSE

圖 6 模型預測誤差值

誤差值兩個演算法都以亂數分布呈現，介於-50~50之間，代表模型預測能力穩定



(a) PSO-RLSE



(b) ABCO-RLSE

圖 7 實驗一模型學習曲線

## 實驗二：台灣股票加權指數與恆生指數雙目標預測

本實驗一次預測兩個目標，分別為TAIEX與HSI。實驗目標是建立一適當的模型，經過訓練後預測每日股價指數。模型輸出為一複數值，取其實數部分預測TAIEX，虛數部分預測HSI。使用的資料為TAIEX 2000年的每日收盤價以及HIS 2000年的每日收盤價，此實驗的原始資料為277筆，經過一次差分後得到276筆，從每組資料中取出30個特徵值，共60個特徵，每個特徵為246筆資料，其中前204筆為訓練資料，剩餘為訓練資料，第1至30個特徵為TAIEX收盤價，第31至60為HIS收盤價。透過多目標特徵挑選後選出特徵做為模型輸入資料。結構學習部分，會透過減數分群演算法分群，在進行區塊挑選如第三章第二小節所介紹，本實驗各個輸入維度分別有{3, 3, 3, 3}個複數模糊集，進行區塊挑選後，從原本的81個神經元篩選到剩下9個神經元，藉由資料驅動(Data driven)概念適當地建構模型，每個複數模糊集有3個參數，其中包含中心、標準差以及相位頻率參數，總共有12個複數模糊集，故前鑑部參數數量為36，後鑑部型態為T-S function，因此總共會有個參數，為後鑑部數目，為模型輸入維度數目。整體模型在結構學習後的參數，如表8所示。機器學習參數設定，如表9所示。本次範例的結果除了兩個演算法比較也與其他論文 [6]所提的方法做比較，像是Chen、Yu、SR+ANFIS等。比較結果如表10所示。為了測試模型的穩定性，我們總共跑了十次的實驗，效能統計結果如表11所示。模擬投資所賺的利潤如表12所示，本研究提出的模型利潤標準差較低，代表投資風險較低，且利潤平均較高，代表更容易賺錢。模擬投資利潤比較表如表13所示，可發現利潤比較中，本研究提出的策略大於過去文獻的策略。滑動窗格計算法的利潤如表14所示。目標與模型輸出的結果，如圖8所示；模型的機器學習曲線，如圖9所示；預測誤差如圖10所示。

表 8實驗二模型設定

|  |  |
| --- | --- |
| **參數** | **值** |
| 特徵變數(輸入變數) | {} |
| 模糊集數量 | {3, 3, 3, 3} |
| 模糊集型態 | CFS |
| 複數型態目標數目\* | 1 |
| 神經元數目 | 9 |
| 前鑑部參數數目 | 36 |
| T–S神經元數目 | 9 |
| 後鑑部參數數目 | 45 |

\* 每一個複數目標的實部與虛部，分別包含兩個實數目標

表 9機器學習參數設定

|  |  |
| --- | --- |
| **PSO** | |
| 粒子群大小 | 50 |
| 迭代次數 | 100 |
|  | {0.8, 2.0, 2.0} |
|  | Random in [0,1] |
| 粒子初始化位置 | 藉由第三章所提SC演算法決定 |
| 粒子初始化速度 | 0 |
| **ABCO** |  |
| 工蜂數量 | 40 |
| 觀察蜂數量 | 10 |
| 迭代次數 | 100 |
| 限制回合數 | 20 |
| **RLSE** | |
|  |  |
|  | 25-by-1 全零向量 |
|  | **I** |
| **I** | 25-by-25 單位矩陣 |

表 10效能比較(實驗二)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 方法 | TAIEX | HSI |
| Chen [6] | 413.27 | 280.15 |
| Yu [6] | 419.64 | 297.05 |
| SR+ANFIS [6] | 454.63 | 356.70 |
| SR+SVR [6] | 255.87 | 356.81 |
| Elman [6] | 154.21 | 302.27 |
| Cheng [6] | **150.55** | 251.70 |
| PSO-RLSE | 151.06 | 254.97 |
| ABCO-RLSE | 153.45 | **250.51** |

表 11十次重複實驗效能統計(實驗二)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Trials | PSO-RLSE | ABCO-RLSE |
| 1 | 298.49 | 296.49 |
| 2 | **296.36** | 304.76 |
| 3 | 302.48 | 296.26 |
| 4 | 298.20 | 296.25 |
| 5 | 305.08 | 296.59 |
| 6 | 332.39 | **293.77** |
| 7 | 308.42 | 314.39 |
| 8 | 303.56 | 295.34 |
| 9 | 297.36 | 297.58 |
| 10 | 329.41 | 307.30 |
| 平均 | 307.175 | 299.873 |
| 標準差 | 13.08315 | 6.677005 |
| Best | 296.36 | 293.77 |
| Worst | 332.39 | 314.39 |

表 12模擬投資利潤表(實驗二)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Trials | PSO-RLSE | | ABCO-RLSE | | PSO-RLSE\* | | ABCO-RLSE\* | |
| 利潤 | | 利潤 | | 利潤 | | 利潤 | |
| Best | 0.029 | | 0.073 | | 0.047 | | 0.011 | |
| 1 | -127.26 |  | -1540.7 |  | 167.42 |  | 128.39 |  |
| 2 | -1712.9 |  | **2062.4** |  | 122.46 |  | 35.49 |  |
| 3 | -2726.6 |  | -1337 |  | 166.24 |  | -61.21 |  |
| 4 | -2022.7 |  | -822.64 |  | 62.53 |  | -143.9 |  |
| 5 | 909.16 |  | 814.5 |  | 515.98 |  | **285.72** |  |
| 6 | -969.99 |  | -1902.1 |  | 500.97 |  | -209.4 |  |
| 7 | 1453.9 |  | 163.68 |  | 25.05 |  | 149.63 |  |
| 8 | -2712.9 |  | 665.28 |  | 66.42 |  | -95.68 |  |
| 9 | **2515.3** |  | -1274 |  | **800.26** |  | 128.39 |  |
| 10 | -826.09 |  | -941.3 |  | -121.6 |  | 202.16 |  |
| 平均 | -622 | | -411.17 | | 230.57 | | 41.95 | |
| 標準差 | 1790 | | 1276.3 | | 282.92 | | 162.95 | |
| 最大值 | 2515.3 | | 2062.4 | | 800.26 | | 285.72 | |
| 最小值 | -2726.6 | | -1902.1 | | -121.6 | | -209.4 | |

\*為本研究提出投資策略方法的結果

表 13模擬投資利潤比較表(實驗二)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Chen [6] | Yu  [6] | SR+ANFIS [6] | SR+SVR [6] | Elman [6] | Cheng et al. [6] | PSO-RLSE | ABCO-RLSE |
| Best | 0.012 | 0.012 | 0.012 | 0.012 | 0.012 | 0.012 | 0.029 | 0.073 |
| 利潤(TAIEX) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -231.02 | **1367.8** | 922.95 |
| 利潤(HSI) | -1471 | -1368 | -602.94 | 190.71 | 2342 | 1793.12 | **2393.1** | 1139.4 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 表 14滑動窗格利潤表 (實驗二) | | | | | | | | | |
| Trials | PSO-RLSE | | | |  | ABCO-RLSE | | | |
| 窗格大小 | 5 | 10 | 20 | 30 |  | 5 | 10 | 20 | 30 |
| Best | 0.023 | 0.024 | 0.098 | 0.015 |  | 0.001 | 0.001 | 0.002 | 0.002 |
| 1 | -1193.2 | 107.19 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | **0** | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | -843.06 | 234.63 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | -872.94 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | -320.28 | 107.19 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | -342.88 | 84.59 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | -342.88 | 84.59 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | -843.06 | **234.63** | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | -171.44 | 42.29 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | -756.75 | 107.19 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 平均 | -568.65 | 100.24 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 標準差 | 382.02 | 81.79 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 最大值 | 0 | 234.63 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 最小值 | -1193.2 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 |



(a) TAIEX預測(PSO-RLSE)



(b) TAIEX預測(ABCO-RLSE)



(c) HSI預測(PSO-RLSE)



(d) HSI預測(ABCO-RLSE)

圖 8預測結果

藍色實線為實際目標值，紅色虛線為模型預測值，可以看出兩種演算法都有著不錯的預測效果



(a) PSO-RLSE



(b) ABCO-RLSE

圖 9 模型預測誤差值

兩種演算法的模型誤差呈現隨機亂數狀態，代表模型預測能力穩定



(a) PSO-RLSE



(b) ABCO-RLSE

圖 10 實驗二模型學習曲線

PSO-RLSE在75回合時，模型逐漸穩定，ABCO-RLSE在25回合左右模型逐漸穩定。

## 實驗三：台灣股票加權指數、道瓊工業指數、納斯達克和標準普爾500四目標預測

本實驗一次預測四個目標，分別為TAIEX、DJI、NASDAQ和S&P500。實驗目標是建立一適當的模型，經過訓練後預測每日股價指數。模型輸出為一複數值，取第一組複數輸出實數部分預測TAIEX，虛數部分預測DJI，第二組複數輸出實數部分預測NASDAQ，虛數部分預測S&P500。使用的資料為TAIEX、DJI、NASDAQ和S&P500於 2000年的每日收盤價，此實驗的原始資料為278筆，經過一次差分後得到277筆，從每組資料中取出30個特徵值，共60個特徵，每個特徵為247筆資料，其中前181筆為訓練資料，剩餘為訓練資料，第1至30個特徵為TAIEX收盤價，第31至60為DJI收盤價，第61至90為NASDAQ，第91至120為S&P500。透過多目標特徵挑選後選出特徵做為模型輸入資料。結構學習部分，會透過減數分群演算法分群，在進行區塊挑選如第三章第二小節所介紹，本實驗各個輸入維度分別{3, 3, 3, 3}個複數模糊集，進行區塊挑選後，從原本的81個神經元篩選到剩下9個神經元，藉由資料驅動(Data driven)概念適當地建構模型，每個複數模糊集有3個參數，其中包含中心、標準差以及相位頻率參數，總共有12個複數模糊集，故前鑑部參數數量為36，後鑑部型態為T-S function，因此總共會有個參數，為後鑑部數目，為模型輸入維度數目。整體模型在結構學習後的參數，如表15所示。機器學習參數設定，如表16所示。本次範例的結果除了兩個演算法比較也與其他論文 [27]所提的方法做比較，像是SVR、ANFIS、RBF和CNFS-ARIMA等。比較結果如表17所示。為了測試模型的穩定性，我們總共跑了十次的實驗，效能統計結果如表18所示。模擬投資所賺的利潤如表19所示，可發現本研究提出的策略，標準差較低，意即投資風險較低，且平均利潤為正，代表賺錢機率高。投資利潤比較表如表20所示，本研究所提出的模型勝過其他文獻的方法。滑動窗格計算法的利潤如表21所示。目標與模型輸出的結果，如圖11所示；模型的機器學習曲線，如圖12所示；預測誤差如圖13所示。

表 15實驗三模型設定

|  |  |
| --- | --- |
| **參數** | **值** |
| 特徵變數(輸入變數) | {} |
| 模糊集數量 | {3, 3, 3, 3} |
| 模糊集型態 | CFS |
| 複數型態目標數目 | 2 |
| 神經元數目 | 9 |
| 前鑑部參數數目 | 36 |
| T–S神經元數目 | 9 |
| 後鑑部參數數目 | 45 |

\* 每一個複數目標的實部與虛部，分別包含兩個實數目標

表 16機器學習參數設定

|  |  |
| --- | --- |
| **PSO** | |
| 粒子群大小 | 50 |
| 迭代次數 | 100 |
|  | {0.8, 2.0, 2.0} |
|  | Random in [0,1] |
| 粒子初始化位置 | 藉由第三章所提SC演算法決定 |
| 粒子初始化速度 | 0 |
| **ABCO** |  |
| 工蜂數量 | 40 |
| 觀察蜂數量 | 10 |
| 迭代次數 | 100 |
| 限制回合數 | 20 |
| **RLSE** | |
|  |  |
|  | 25-by-1 全零向量 |
|  | **I** |
| **I** | 25-by-25 單位矩陣 |

表 17效能比較(實驗三)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 方法 | TAIEX | DJI |
| SVR (two models, each with single output) [27] | 162.46 | 101.44 |
| ANFIS (two models, each with single output) [27] | 147.36 | 105.56 |
| ANFIS (one model with two outputs) [27] | 151.62 | 128.20 |
| RBF (two models, each with single output) [27] | 134.32 | 106.33 |
| RBF (one model with two outputs) [27] | 137.58 | 181.79 |
| CNFS(5)-ARIMA (one model with two outputs) [27] | 115.82 | 103.06 |
| PSO-RLSE | **101.61** | 101.82 |
| ABCO-RLSE | 102.61 | **100.79** |

表 18十次重複實驗效能統計(實驗三)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Trials | PSO-RLSE | ABCO-RLSE |
| 1 | 185.99 | 199.32 |
| 2 | 183.75 | 183.89 |
| 3 | 183.72 | 204.56 |
| 4 | 183.81 | 256.10 |
| 5 | 184.39 | **180.82** |
| 6 | 191.31 | 199.00 |
| 7 | **181.90** | 217.09 |
| 8 | 281.103 | 182.13 |
| 9 | 183.68 | 188.24 |
| 10 | 183.67 | 183.89 |
| 平均 | 194.3323 | 199.504 |
| 標準差 | 30.59371 | 23.10278 |
| Best | 181.9 | 180.82 |
| Worst | 281.103 | 256.1 |

表 19模擬投資利潤表(實驗三)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Trials | PSO-RLSE | | ABCO-RLSE | | PSO-RLSE\* | | ABCO-RLSE\* | |
| 利潤 | | 利潤 | | 利潤 | | 利潤 | |
| Best | 0.049 | | 0.049 | | 0.059 | | 0.025 | |
| 1 | -444.90 |  | 942.69 |  | 341.79 |  | **951.12** |  |
| 2 | 615.12 |  | 1206 |  | 0 |  | 266.13 |  |
| 3 | 880.74 |  | -850.1 |  | 52.399 |  | -139.9 |  |
| 4 | -1629.7 |  | 67.36 |  | 0 |  | 352.73 |  |
| 5 | -365.89 |  | **3201.7** |  | 149.49 |  | 682.72 |  |
| 6 | 762.83 |  | 1374.9 |  | **740.06** |  | 141.16 |  |
| 7 | **2146.7** |  | 2156.9 |  | 80.34 |  | 149.49 |  |
| 8 | -805.41 |  | 784.34 |  | 310.11 |  | 410.97 |  |
| 9 | -1741.7 |  | 3460.7 |  | 0 |  | 324.16 |  |
| 10 | -1189.6 |  | 1206 |  | 0 |  | 266.13 |  |
| 平均 | -177.19 | | 1355.1 | | 167.42 | | 340.47 | |
| 標準差 | 1252.4 | | 1314 | | 238.49 | | 300.64 | |
| 最大值 | 2146.7 | | 3201.7 | | 740.06 | | 951.12 | |
| 最小值 | -1741.7 | | -850.1 | | 0 | | -139.9 | |

\*為本研究提出投資策略方法的結果

表 20模擬投資利潤比較表 (實驗三)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Chen [38] | Yu [38] | AR(1) [38] | SVR [38] | ANFIS [38] | Wei [38] | PSO-RLSE | ABCO-RLSE |
| Best | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.049 | 0.049 |
| 利潤(TAIEX) | -92 | -73 | 671 | 202 | 686 | 795 | 1104.6 | **1409.9** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 表 21滑動窗格利潤表 (實驗三) | | | | | | | | | |
| Trials | PSO-RLSE | | | |  | ABCO-RLSE | | | |
| 窗格大小 | 5 | 10 | 20 | 30 |  | 5 | 10 | 20 | 30 |
| Best | 0.022 | 0.022 | 0.017 | 0.064 |  | 0.006 | 0.006 | 0.05 | 0.022 |
| 1 | **457.97** | **1225.6** | 325.31 | 140.61 |  | 0 | 0 | 1837.7 | 602.43 |
| 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 1724.5 | 658.46 |
| 3 | 354.04 | 538.28 | **1409.7** | **1159.8** |  | 177.02 | 269.14 | 1760.4 | 453.38 |
| 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 48.85 | 48.85 | 1704.2 | 397.15 |
| 5 | 0 | 0 | 0 | 107.53 |  | 0 | 0 | **2292.7** | 618.23 |
| 6 | 280.44 | 955.11 | 325.31 | 364.55 |  | 412.09 | 471.78 | 471.78 | 619.26 |
| 7 | 150.82 | 242.94 | 678.63 | 496.28 |  | 0 | 0 | 119.82 | 0 |
| 8 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 410.98 | **1760.3** | 650.62 | 0 |
| 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | **766.13** | 1010.1 | 1881.4 | **857.54** |
| 10 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 1724.5 | 658.46 |
| 平均 | 124.33 | **296.19** | 273.89 | 226.88 |  | 181.51 | 356.01 | **1416.8** | 456.49 |
| 標準差 | 176.98 | 457.74 | 460.58 | 371.34 |  | 264.57 | 591.50 | 723.62 | 284.61 |
| 最大值 | 457.97 | 1225.6 | 1409.7 | 1159.8 |  | 766.13 | 1760.3 | 2292.7 | 857.54 |
| 最小值 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 | 119.82 | 0 |



(a) TAIEX預測(PSO-RLSE)



(b) TAIEX預測(ABCO-RLSE)



(c) DJI預測(PSO-RLSE)



(d) DJI預測(ABCO-RLSE)



(e) NASDAQ預測(PSO-RLSE)



(f) NASDAQ預測(ABCO-RLSE)



(g) S&P500預測(PSO-RLSE)



(h) S&P500預測(ABCO-RLSE)

圖 11預測結果

藍色實線為實際目標值，紅色虛線為模型預測值，可以看出兩種演算法不論在訓練或是測試階段都有著不錯的預測效果



(a) PSO-RLSE



(b) ABCO-RLSE

圖 12 模型預測誤差值

預測誤差呈現隨機亂數狀態，介於-100~100之間，代表模型預測能力穩定。



(a) PSO-RLSE



(b) ABCO-RLSE

圖 13 實驗三模型學習曲線

可以看出PSO-RLSE在85迭代時，模型逐漸穩定，ABCO-RLSE在10回合時學習有些許的停滯，但之後又找到更好的位置直到75回合左右逐漸穩定。