

ДОСЛІДЖЕННЯ ВПЛИВУ ПАРАМЕТРІВ НА ПРОЦЕС ВИБОРУ ТА УПРАВЛІННЯ ПОРТФЕЛЕМ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

Непомілуєва А.С., Гужва В.О.

*Національний технічний університет
«Харківський політехнічний інститут»,
м. Харків*

У наші дні інвестори продовжують вкладати кошти в цінні папери та проводять операції з ними. Наприклад, середній показник вкладень коштів у акції, облігації та інші види паперів на день складають більш 100 млн. грн. на українській фондовій біржі. До того ж на сьогоднішній день існує величезна кількість онлайн-агенств, які спеціалізуються на навчанні роботі з ринком цінних паперів. Але програмного продукту, що дозволить інвесторові формувати портфель цінних паперів на основі різних математичних моделей, не виявлено.

В результаті даного дослідження були сформульовані наступні задачі:

- 1) провести аналіз існуючих математичних моделей що застосовуються для портфельного інвестування;
- 2) проаналізувати найбільш актуальні джерела інформації про процес роботи на фондовому ринку;
- 3) провести аналіз впливу параметрів математичних моделей і ринку на процес вибору і управління інвестиційним портфелем.

Для розв'язання сформульованих задач було створено математичне та інформаційне забезпечення, програмна реалізація яких дала можливість вирішити задачу вибору управління ним, що являється головною метою проекту.

Для реалізації задачі вибору портфеля були обрані моделі Шарпа та «квазі»-Шарпа. Ці моделі мають схожу структуру. Головною відмінністю моделей є різні підходи до розрахунку параметру ризику портфеля цінних паперів. У якості інструменту управління було обрано прогнозування прибутковості та ризику цінних паперів.

На основі розробленого програмного забезпечення було проведено дослідження впливу параметрів моделі на процес вибору та управління портфелем цінних паперів, а також були зроблені висновки.

Література:

- 1 Шарп У. Инвестиции : Пер. с англ. / У. Шарп., В. Александр, Дж. Бэйли – М. : ИНФРА-М, 2001. – 1028 с.
- 2 Малюгин Б. И. Рынок ценных бумаг : Количественные методы анализа : Учеб. пособие / Б. И. Малюгин– М. : Дело, 2003. – 320с.