



E0484

OTIMIZAÇÃO DE CARTEIRAS DE AÇÕES COM MÚLTIPLOS PERÍODOS

Rodolfo Pereira Borges (Bolsista SAE/UNICAMP) e Prof. Dr. Francisco de Assis Magalhães Gomes Neto (Orientador), Instituto de Matemática, Estatística e Computação Científica - IMECC, UNICAMP

Muitos modelos matemáticos usados para representar problemas de otimização de carteiras de ativos financeiros consideram a possibilidade de alterações (saques, reaplicações) dos valores aplicados nos diversos ativos da carteira em determinados momentos do horizonte total de investimento. Em tais casos, dizemos que o problema tratado pelo modelo é um problema multi período. Nesse projeto, estudamos algumas propostas para a otimização de carteiras com múltiplos períodos, começamos estudando o modelo de Markowitz que tem como objetivo a minimização do risco de uma carteira de ações dado um nível de retorno desejado ou maximização de retorno de uma carteira para um dado nível de risco. Depois estudamos outros modelos, alguns baseados no modelo de Markowitz dando ênfase particular a modelos que envolvem programação estocástica. Agora na segunda parte do projeto estamos selecionando problemas práticos a serem usados nos testes numéricos e implementando um algoritmo estudado para resolver o problema. Por fim os resultados serão analisados.

Carteiras de ações - Otimização - Programação estocástica