

## РЕФЕРАТ

Дипломна робота містить: 121 с., 37 рис., 12 табл., 2 додатка, 11 джерел.

Об'єкт дослідження – акції та цінні папери.

Мета дослідження – формування портфелю цінних паперів, використовуючи критерій Келлі.

Методи дослідження – методи фінансової математики, математичної статистики та теорії ймовірності.

Вибір правильного критерія оптимальності для формування інвестиційного портфелю є надзвичайно важливим, адже дохідність портфелю залежить від критерію, який використовувався при його формуванні. Загальноживаний критерій Марковіца має обмеження щодо розподілу дохідностей портфеля, адже згідно з припущенням Марковіца дохідність портфеля та цінних паперів є нормальною. На практиці, це припущення далеко не завжди виконується. У той самий час критерій Келлі не залежить від закону розподілу. В роботі наведено теоретичне та практичне обґрунтування критерія Келлі, а також розглянуто методи моніторингу поведінки цінних паперів.

В роботі наведено результати розв'язку даних задач на реальних даних та сформовано портфель з цінних паперів. Алгоритми розроблені програмно, і їх можна використовувати для розрахунку оптимального за Келлі інвестиційного портфелю.

ПОРТФЕЛЬ, ЦІННІ ПАПЕРИ, КРИТЕРІЙ КЕЛЛІ, ПРОЦЕСИ ЛЕВІ, ФОНДОВИЙ РИНОК, ІНВЕСТУВАННЯ.

