**Стрижиченко Костянтин Анатолійович. Адаптивні моделі вибору і формування портфеля акцій: Дис... канд. екон. наук: 08.03.02 / Харківський держ. економічний ун-т. - Х., 2002. - 190арк. - Бібліогр.: арк. 159-170**

|  |  |
| --- | --- |
| |  | | --- | | **Стрижиченко К.А.**Адаптивні моделі вибору і формування портфеля акцій. – Рукопис.  Дисертація на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук за спеціальністю 08.03.02 - економіко-математичне моделювання. - Харківський державний економічний університет, Харків, 2002.  У дисертацiйнiй роботі запропонована модель вибору виду та формування портфеля акцій, яка базується на адаптивних механізмах управління. Для визначення стратегії і тактики поведінки інвестора на фондовому ринку розроблена методика прогнозування ділової активності ринку, яка базується на комплексі економіко-математичних моделей, що дозволяють зумовити тенденцію розвитку макроекономічних чинників, що впливають на фондовий ринок.  Вибір привабливих акцій здійснюється за допомогою розробленого методу «кута нахилу», який дозволяє в умовах обмеженого доступу до інформації визначати точку перелому в тенденції курсових вартостей акцій.  Пропонується комплекс оптимiзацiйних моделей формування агресивної та консервативної частин портфеля акцій, який дозволяє істотно підвищити адаптивність портфеля на основі зміни його структури. | |
| |  | | --- | | У дисертаційній роботі розроблена адаптивна модель вибору виду і формування портфеля акцій, а також отримані наступні результати:  1. На сучасному етапі розвитку фондовий ринок є регулятором ринкових відносин і розглядається як інструмент оздоровлення ринкової економіки. Ефективне управління портфелем акцій, який формується на фондовому ринку, дозволяє інвестору отримати додаткове джерело прибутку.  2. Розроблена модель вибору виду і формування портфеля акцій на основі використання адаптаційних механізмів управління дозволяє істотно підвищити обгрунтованість стратегії і тактики поведінки інвестора на фондовому ринку.  3. Розроблена методика прогнозування ділової активності ринку на основі побудови комплексу моделей тимчасового ряду дозволяє зумовлювати тенденцію розвитку макроекономічних чинників та своєчасно коректувати стратегію поведінки інвестора на ринку і, таким чином, уникнути втрат від прийняття неякісних управлінських рішень.  4. Розроблений метод «кута нахилу», заснований на знаходженні середнього кута нахилу лінії тенденції рушення курсових вартостей, дозволяє визначити точки перелому лінії тенденції в умовах обмеженості вибірки спостережень.  5. Розроблений комплекс оптимізаційних моделей формування агресивної і консервативної частин портфеля, заснований на критеріях ризик-прибутковість, який дозволяє оперативно керувати загальним портфелем акцій на основі адаптивної зміни його структури.  6. Розроблений в дисертації комплекс моделей прогнозування макроекономічних чинників може бути встановлений в основу вивчення будь-яких процесів, схильних до впливу макроекономічних чинників.  7. Розроблена система дискримiнантних функцій дозволяє інвестору оцінювати діапазони ділової активності і ухвалювати стратегічне рішення відносно вибору виду портфеля акцій.  8. Розроблені в дисертаційному дослідженні моделі і методи випробувані в практиці діяльності універсальної біржі «Україна» і ТОВ «Ювентус», дозволили підвищити якість і оперативність прийняття рішень на основі адаптаційних механізмів управління портфелем цінних паперів. | |