

Abstrakt: V predloženej práci študujeme optimalizáciu portfólia v podmienkach celočíselnosti, ktoré ovplyvňujú optimálnu alokáciu aktív. Zadefinujeme miery rizika a formulujeme „mean-risk“ modely. K vytvoreniu robustných modelov zahrňujúcich neurčitost' v pravdepodobnostnom rozdelení použijeme dve metódy: analýza najhoršieho prípadu a kontaminácia. Neurčitost' v diskretnom pravdepodobnostnom rozdelení uvažujeme v hodnotách scenárov a v ich pravdepodobnostiach najprv samostatne a následne v kombinácii. Vytvorené modely sú aplikované na dáta z akciového trhu pomocou optimalizačného softvéru GAMS.