

Abstrakt

Tato práce se zabývá realistickým využitím diferenciální evoluce pro optimalizaci akciového portfolia za užití amerických burzovních dat. Schopnost algoritmu nalézt mezisektorovou alokaci, která by výkonnostně předčila akciový index, je empiricky testována. Jsou zkonstruována dvě portfolia sektorových ETF s omezujícími podmínkami, které simulují nastavení, jimž čelí reální agenti a výkonnost těchto soupeřících portfolií je analyzována jak z pohledu výnosnosti, tak z pohledu rizika. Výsledky jsou dále rozšířeny o Markowitzovo portfolio s minimálním rozptylem a portfolio naivní diversifikace. Ukážeme, že zkonstruovaná portfolia jsou schopna porazit trh a současně vykazovat nižší míru chvostového rizika, avšak výkonnost významně klesá, jsou-li portfolia rebalancována na základě nejnovějších historických dat. Celkově lze říci, že algoritmu se daří dosáhnout uspokojivých výsledků a současně poskytuje uživateli relativní svobodu při určování omezujících podmínek.

Klasifikace JEL:	C61, G11, G17, G19
Klíčová slova:	optimalizace portfolia, exchange-traded funds, diferenciální evoluce, empirická analýza
Název práce:	Optimalizace Portfolia Sektorových ETF Pomocí Diferenciální Evoluce
E-mail autora:	rene.holesinsky@gmail.com
E-mail vedoucího práce:	frantisek.cech@fsv.cuni.cz