Anais do II Congresso de Ciência e Tecnologia da PUC Goiás
Disponível em: http://pucgoias.edu.br/ucg/prope/pesquisa/anais/2016
ISSN: 2177-3327

OTIMIZAÇÃO DE CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS UTILIZANDO PESQUISA OPERACIONAL

TATIANE DOS SANTOS COSTA, RICARDO CAETANO REZENDE
tathyane_90@hotmail.com

Objetivo: Este trabalho apresenta os resultados de uma pesquisa quantitativa que teve como objetivo desenvolver um modelo de carteira de investimentos baseado na utilização do modelo de Markowitz (Programação Quadrática), que possa ser utilizado para simular aplicações financeiras pessoais. **Método:** Foram selecionados seis títulos que são negociados na BM&FBOVESPA, coletadas as suas séries históricas, posteriormente foram colocados dados como: cálculo dos retornos mensais, retorno médio, retorno acumulado, desvio padrão e variância dos títulos analisados; executando o modelo utilizando a ferramenta Solver, alocando a função objetivo e as restrições do modelo e por último realizou-se uma análise dos resultados. **Resultados:** Como resultado obteve-se quatro carteiras de investimentos, uma para investidor padrão sem realização de otimização e mais três carteiras para os diferentes tipos de perfis de investidores; uma carteira para o investidor A (agressivo), uma outra para o investidor B (moderado) e por último uma carteira para o investidor C (Conservador). **Conclusão:** Na comparação entre os resultados dos retornos esperados e das variâncias entre o investidor A, B e C deixa claro a relação entre risco e retorno, mostrando que quanto maior o retorno maior o risco da carteira e quanto menor o retorno menor o risco da carteira que o investidor estará exposto.

Palavras-chave: Modelo de Markowitz. BM&FBOVESPA. Risco/Retorno.