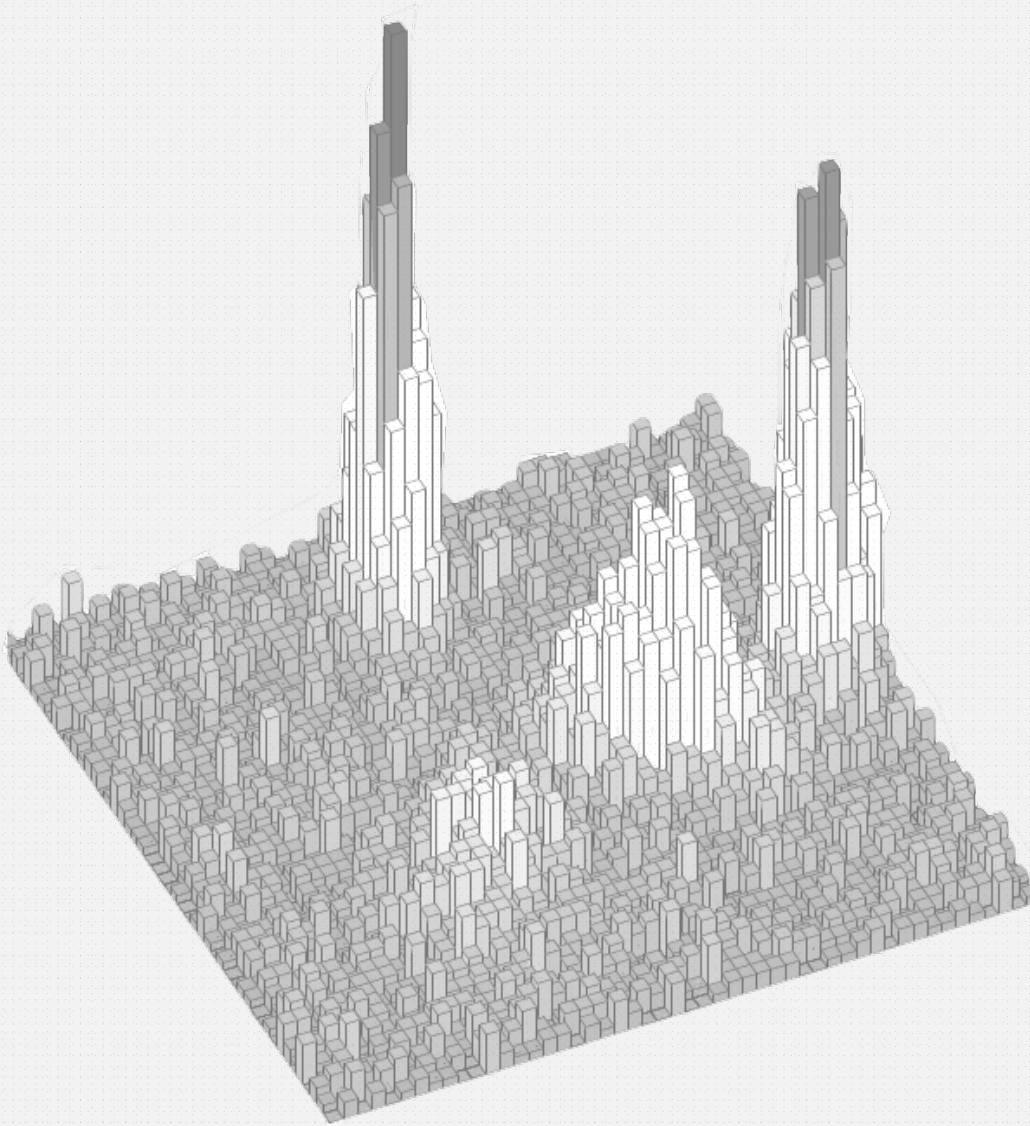


Practicum 2 - Monte Carlo-Simulaties

Bruno Vandekerkhove



Inhoudsopgave

Simuleren van Sparen en Beleggen	1
1.1 Opdracht 1	1
1.2 Opdracht 2	1
1.3 Opdracht 3	1
1.4 Opdracht 4	1
1.5 Opdracht 5	2
1.6 Opdracht 6	2
1.7 Opdracht 7	2
Bronnen	2
Evaluatie	3

Simuleren van Sparen en Beleggen

De broncode bevindt zich in de **src** folder. Het algemene script (**src/s0216676_script**) is opgedeeld in secties, één per opgave. Elke opgave wordt hieronder afzonderlijk beantwoord. Aan het einde van elk antwoord wordt (indien nodig) de broncode weergegeven.

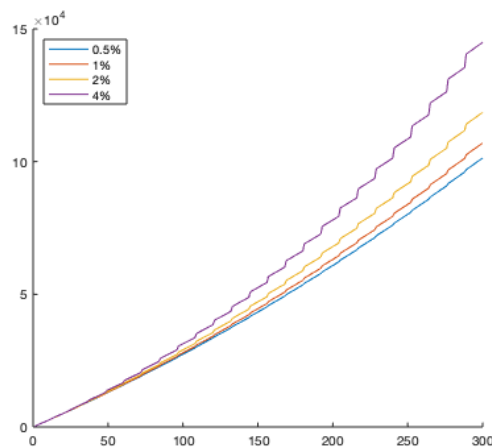
Opdracht 1

Hier is een implementatie :

```
1 function [yield, invested, value] = s0216676_simulateSavingInvesting(budget, rate, months)
2     value = repelem(budget * 1.02 .^ (0:floor(months/12)), 1, 12);
3     invested = sum(value(1:months));
4     for j = 13:12:months % Consider each month of january
5         win = sum(value(j-12:j-1) .* ((12:-1:1)/12) * (rate/100)); % Calculate savings
6         value(j) = value(j) + (win - 0.15 * (win > 980) * (win - 980));
7         value(j-12:j) = cumsum(value(j-12:j)); % Accumulate sums
8     end
9     value = value(1:months); value(j:end) = cumsum(value(j:end));
10    yield = value(months) / invested - 1;
11 end
```

Opdracht 2

Het resultaat van de gegeven code is te zien in figuur 1. De totale investering bedraagt zo'n 96091 euro. De relatieve winsten bedragen 5.46%, 11.34%, 23.34% en 50.82%.



Figuur 1: Simulatie van spaarrekeningen met verschillende rentevoeten.

Opdracht 3

Het bestand wordt ingeladen.

```
1 load('Funds.mat')
```

Opdracht 4

Men kan de parameters berekenen door eerst σ te bepalen op basis van de rendementen, het gemiddelde te berekenen van diezelfde rendementen en vervolgens μ daaruit te bepalen.

De bekomen parameters bedragen $\mu = 3.208565 \times 10^{-3}$, $\sigma = 3.070426 \times 10^{-2}$ (voor EUN5) en $\mu = 7.857782 \times 10^{-3}$, $\sigma = 3.277546 \times 10^{-2}$ (voor VWRL).

```
1 function [mu,sigma] = s0216676_estimateParameters(s)
2     rendements = log(s(2:end) ./ s(1:end-1)); % Base doesn't matter
3     sigma = std(rendements);
4     mu = mean(rendements) + 0.5 * sigma^2;
5 end
```

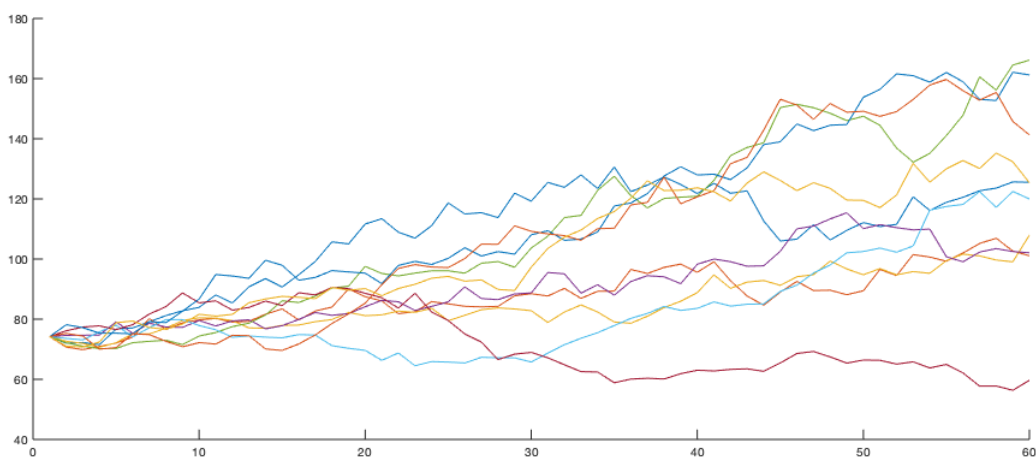
Opdracht 5

De implementatie maakt gebruik van een eenvoudige `for` loop.

```
1 function [path] = s0216676_simulateFundPath(initialPrice, mu, sigma, months)
2     alpha = mu - 0.5 * sigma^2;
3     path = [initialPrice 2:months];
4     for t = 2:months
5         path(t) = path(t-1) * exp(alpha + sigma * randn);
6     end
7 end
```

Opdracht 6

In figuur 2 worden de resulterende paden afgebeeld. Een aantal paden wijken af van de werkelijke koers afgebeeld in de opgave, maar de meesten komen realistisch over. De initiële waarde bedraagt telkens 74.19 euro wat overeenstemt met de waarde in dollar op 26 november 2019.



Figuur 2: Simulatie van spaarrekeningen met verschillende rentevoeten.

```
1 figure; hold all;
2 for i = 1:10
3     plot(s0216676_simulateFundPath(74.19, mu, sigma, 60)); % Converted to euros (26/11/2019)
4 end
```

Opdracht 7

aa

Evaluatie

Ik spendeerde ongeveer 17 uur aan het practicum en zo'n 3 uur aan het verslag. De moeilijkheidsgraad lag volgens mij goed. De terminologie was meer dan duidelijk en de taak (net zoals het andere practicum) best interessant.