קורס מבוא לאופטימיזציה

עבודה מסכמת

בניית תיק מניות – על מטרות מרובות

ספיר קרויטורו – אור ש. נעים

**הקדמה:**

בעבודה זו נעסוק בבעיית בניית תיק מניות תוך כדי (I) מקסום תוחלת הרווח (II) מזעור הסיכון וקיום האילוץ שבתיק תהיה השקעה בחברה ישראלית אחת לפחות. נשים לב שהמטרות I, II, **מנוגדות.** מחד גיסא, בשביל למקסם את תוחלת הרווח של התיק, נרצה להשקיע כמה שיותר. אם קיימת חברה שמציעה תוחלת רווח חיובי, ככל שנשקיע בה יותר, כך תוחלת הרווח שלנו תעלה. מאידך גיסא, בשביל למזער את הסיכון, מוטב שלא נשקיע בכלל ונחזיר למעשה תיק מניות ריק.