



## SALÃO DE INICIAÇÃO CIENTÍFICA XXVIII SIC

paz no plural



<b>Evento</b>	Salão UFRGS 2016: SIC - XXVIII SALÃO DE INICIAÇÃO CIENTÍFICA DA UFRGS
<b>Ano</b>	2016
<b>Local</b>	Campus do Vale - UFRGS
<b>Título</b>	Agrupamento via U-estatística na formação de portfólios
<b>Autor</b>	CRISTIANO SULZBACH
<b>Orientador</b>	MARCIO VALK

## **Classificação e Agrupamento de Séries Temporais via U-estatísticas**

*Cristiano Sulzbach*

*Prof. Dr.º. Marcio Valk*

*UFRGS – Universidade Federal do Rio Grande do Sul*

Neste trabalho pretende-se explorar a aplicabilidade do método de Classificação e Agrupamento em Séries Temporais via U-estatísticas em otimização de portfólios de investimento. A partir de trabalhos anteriores, já se tem uma ideia de quais medidas de distâncias podem ser utilizadas nesse contexto, além de possíveis metodologias para formação de carteiras de ativos a partir de um agrupamento. Espera-se que, quando comparado aos métodos tradicionais de construção de portfólios, essa abordagem seja, no mínimo, competitiva em retorno. A vantagem desta abordagem é que teremos um número significativamente menor de parâmetros a serem estimados. Para este estudo em particular, serão utilizados os mesmos dados empíricos propostos por Koundori, que são provenientes do S&P500 sector data e seguem o Padrão de Classificação Global (PCG). Por final, comparar-se-ão com índices que mensuram o desempenho dos modelos: *Sharpe-Ratio* (SR), *Treynor-Ratio* (TR) e *Certainty-Equivalent Return* (CEQ).