

Forecasting using artificial neural networks of fuel price hedging

Das Hauptziel der vorliegenden Bachelorarbeit ist es, die Konzeption einer Dividendenanlagestrategie zu entwickeln. Um dies zu realisieren, wird neben der quantitativen Analyse von empirischen Daten auch Literaturrecherche betrieben, da bei einer Dividendenauszahlung auch rechtliche Grundlagen eine zentrale Rolle spielen.

Um die Performance der Dividendenstrategie zu optimieren, wird nach Mustern in den Aktienkursen während des Zeitraumes der Dividenden-ausschüttungen gesucht. In einem ersten Schritt werden börsenkotierte Firmen verschiedensten Klassen zugeordnet, um Rückschlüsse auf die Gewinnwahrscheinlichkeit der vorgenommenen Klassifizierungen machen zu können. In einem zweiten Schritt wird die Dividendenstrategie (Naive Short-Term) in ein supereffizientes Buy&Hold-Portfolio eingebunden und getestet.

Die Arbeit weist nach, dass die Performance des kombinierten Portfolios aus einer Naiven Short-Term-Dividendenstrategie und dem supereffizientem Buy&Hold-Portfolio nach Markowitz im Vergleich zu einem einfachen supereffizienten Buy&Hold-Portfolio besser ist. Zudem sind Muster bei der Dividendenattraktivität mittels Klassifizierungen von SMI-Aktientitel in Branchen erkennbar.



Diplomierende
Yannick Bosshard
Federico Bühlmann

Dozent
Manuel Renold

Darstellung des Dividendenabschl

