
Enhancing Estimation of Expected Returns in Modern Portfolio Theory through Machine Learning

Auteur : Simar, Julien

Promoteur(s) : Boniver, Fabien

Faculté : HEC-Ecole de gestion de l'Université de Liège

Diplôme : Master en sciences de gestion, à finalité spécialisée en management général (Horaire décalé)

Année académique : 2022-2023

URI/URL : <http://hdl.handle.net/2268.2/18948>

Avertissement à l'attention des usagers :

Tous les documents placés en accès ouvert sur le site le site MatheO sont protégés par le droit d'auteur. Conformément aux principes énoncés par la "Budapest Open Access Initiative"(BOAI, 2002), l'utilisateur du site peut lire, télécharger, copier, transmettre, imprimer, chercher ou faire un lien vers le texte intégral de ces documents, les disséquer pour les indexer, s'en servir de données pour un logiciel, ou s'en servir à toute autre fin légale (ou prévue par la réglementation relative au droit d'auteur). Toute utilisation du document à des fins commerciales est strictement interdite.

Par ailleurs, l'utilisateur s'engage à respecter les droits moraux de l'auteur, principalement le droit à l'intégrité de l'oeuvre et le droit de paternité et ce dans toute utilisation que l'utilisateur entreprend. Ainsi, à titre d'exemple, lorsqu'il reproduira un document par extrait ou dans son intégralité, l'utilisateur citera de manière complète les sources telles que mentionnées ci-dessus. Toute utilisation non explicitement autorisée ci-avant (telle que par exemple, la modification du document ou son résumé) nécessite l'autorisation préalable et expresse des auteurs ou de leurs ayants droit.

Enhancing Estimation of Expected Returns in Modern Portfolio Theory through Machine Learning : Erratum

| Page | Instead of | Read |
|---------------|---|---|
| p21,§3,line 1 | In the next sections. We'll look at | In the next sections, we'll look at |
| p27,§1,line 4 | The emergence of roboadvisors | The emergence of robo-advisors |
| p36,§2,line 3 | into an ensemble method as seen in Chapter 2. | into an ensemble method. |
| p39,§5,line 1 | One the one hand | On the one hand |
| p55,§1,line 4 | of the various stocks (See Table 5.2) | of the various stocks of the test set (See Table 5.4) |
| p63,§2,line 3 | in terms of MSE and EWMA | in terms of MSE and MAE |
| p67,§2,line 3 | mean and volatility of the monthly expected returns | mean (%) and volatility (%) of the monthly expected returns |