

BULANIK-SİNİRSEL AĞ İLE TEMEL ANALİZ: İMKB'DE AMPRİK BİR ÇALIŞMA

Biröl YILDIZ
Eskişehir Osmangazi Üniversitesi
İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi

Bu çalışmanın amacı bulanık-sinirsel ağ kullanarak hisse senedi getirisinin tahmin edilmesidir. Ayrıca bu çalışma yatırımcının finansal tabloları analiz etme sürecini, elde edilen bulanık-sinirsel ağ modelinin kurallarını yorumlayarak elde etmeyi amaçlamaktadır. İstanbul Menkul Kıymet Borsasında 1992-1999 döneminden işlem görmüş işletmelerden oluşan veri seti kullanılmıştır. Modelin portföy getirisi piyasanın üstünde olmasına karşın, bu fark istatistiksel olarak anlamlı değildir. Fakat çalışma yatırımcıların düşük Fiyat/Kazanç (F/K) ve yüksek brut satış karı ve/veya faaliyet karı olan işletmeleri seçtiğini ortaya çıkarmıştır.

ANAHTAR KELİMELER

Bulanık-Sinirsel, Temel Analiz, Finansal Tablolar Analizi, Karar Destek Sistemi, Yapay Zeka