Олькова, Анна Евгеньевна Формирование портфеля ценных бумаг для частного инвестора на основе функции полезности

ОГЛАВЛЕНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

кандидат наук Олькова, Анна Евгеньевна

ВВЕДЕНИЕ..............................................................................................................3

ГЛАВА 1. ПРИМЕНЕНИЕ ТЕОРИИ ПОЛЕЗНОСТИ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ ПОРТФЕЛЯ ДЛЯ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА..................................................14

1.1. Функция полезности в анализе предпочтений частного инвестора 14

1.2. Подходы к отражению профилей частных инвесторов посредством функций полезности.........................................................................................24

1.3. Ограничения существующих методов построения функций полезности.......................................................................................................... 44

ГЛАВА 2. МОДЕЛЬ ФОРМИРОВАНИЯ ПОРТФЕЛЯ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА НА ОСНОВЕ ФУНКЦИИ ПОЛЕЗНОСТИ...............................53

2.1. Алгоритм применения кусочно-линейной аппроксимации функции полезности.......................................................................................................... 53

2.2. Преимущества и ограничения модели кусочно-линейной аппроксимации..................................................................................................60

2.3. Спецификация профилей инвесторов в предложенной модели.......83

ГЛАВА 3. АПРОБАЦИЯ МЕТОДИКИ КУСОЧНО-ЛИНЕЙНОЙ АППРОКСИМАЦИИ ФУНКЦИИ ПОЛЕЗНОСТИ ИНВЕСТОРА.................93

3.1. Тестирование методики кусочно-линейной аппроксимации в условиях российского фондового рынка ........................................................ 93

3.2. Сравнительный анализ методик выбора портфеля для частного инвестора..........................................................................................................114

3.3. Применение методики кусочно-линейной аппроксимации в условиях низкого качества управления портфелями...................................................129

ЗАКЛЮЧЕНИЕ...................................................................................................145

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ...................................................................................155

Приложение.........................................................................................................172