Ацканов, Исуф Алимович Динамическая оптимизация стилизованных портфелей акций с применением копул

ОГЛАВЛЕНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

кандидат наук Ацканов, Исуф Алимович

Содержание

Введение

Глава 1. Теоретические основы использования копул для оптимизации инвестиционного портфеля и аспекты отбора акций

1.1 Применение копул для оценки риска и оптимизации инвестиционного портфеля

1.1.1 Теорема Склара

1.1.2 Конструкции парных копул

1.1.3 Оценка взаимосвязи доходностей финансовых инструментов

1.1.4 Оптимизация инвестиционного портфеля

1.1.5 Применение копул для оценки рисков и оптимизации инвестиционного портфеля

1.2 Различные подходы к выбору групп акций как объектов инвестирования

1.2.1 Стили инвестирования

1.2.2 Акции роста

1.2.3 Акции стоимости

1.2.4 Различия акций роста и акций стоимости

1.2.5 Моментум акции

1.2.6 Акции рентабельности

1.2.7 Дивидендные акции

1.2.8 Использование мультипликаторов для классификации акций стоимости и роста

Глава 2. Инструменты классификации активов, оценки их взаимосвязи и построения инвестиционного портфеля

2.1 Данные

2.1.1 Валюта номинала

2.1.2 Корпоративные события и дивиденды

2.1.3 Пропуски и выбросы в данных

2.1.4 Доходность акций и финансовые показатели

2.1.5 Другие сложности связанные с данными

2.2 Копулы для оценки совместного риска финансовых инструментов

2.2.1 Построение копулы

2.2.2. Оценка риска на основе копулы

2.3 Способы классификации акций по инвестиционным стилям

2.4 Динамическая оптимизация инвестиционного портфеля

2.4.1 Общая процедура оптимизации инвестиционного портфеля

2.4.2 Критерий оптимизации портфеля для акций роста

2.4.3 Критерий оптимизации портфеля для акций стоимости

2.4.4 Критерий оптимизации портфеля для акций моментум

2.4.5 Критерий оптимизации портфеля для акций рентабельности

2.4.6 Критерий оптимизации портфеля для высокодивидендных акций

2.4.7 Традиционный подход к оптимизации с использованием матрицы ковариаций

2.5 Коэффициенты для сравнения эффективности управления портфелем 81 Глава 3. Результаты оптимизации стилизованных портфелей акций

3.1 Портфель акций стоимости

3.2 Портфель акций роста

3.3 Портфель дивидендных акций

3.4 Портфель акций рентабельности

3.5 Портфель моментум акций

3.6 Анализ влияния транзакционных издержек

3.7 Сопоставление стилизованных портфелей

3.8 Сравнение стилизованной оптимизации с наивным методом построения портфеля

3.9 Выводы по эмпирическим результатам

Заключение

Литература

Приложения