

Вандерлей Лима де Пауло, Марта Инес Велазко Фонтова, Ренато Каніл де Соуза

Аналіз проблеми відслідковування підвищеного показника середнього відхилення з обмеженням за вагою

У статті проаналізовано проблему відслідковування показника середнього відхилення з обмеженням за вагою. За допомогою методу редукції автори вказують на еквівалентність формування портфеля за показником середнього відхилення з обмеженням за вагою та формування портфеля за показником середнього відхилення без обмеження за вагою, що дозволяє проаналізувати вплив обмеження за вагою на матрицю коваріацій та портфель з показником середнього відхилення. Загалом, вплив обмеження за вагою на портфель за показником середнього відхилення відрізняється від портфеля з глобальним мінімумом дисперсії. Наостанок, у статті представлено числовий приклад розподілу активів, у якому індекс S&P 500 використовується як біржовий індекс для відслідковування на основі портфеля, що складається з десяти цінних паперів, у якому портфель з показником середнього відхилення з обмеженням за вагою показує задовільні результати в порівнянні з портфелем з показником середнього відхилення без обмеження за вагою.

Ключові слова: відслідковування підвищеного показника, обмеження за вагою, редукована матриця коваріацій.

Класифікація JEL: G10, G11.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Вандерлей Лима де Пауло, Марта Инес Велазко Фонтова, Ренато Каніл де Соуза

Анализ проблемы отслеживания повышенного показателя среднего отклонения с ограничением по весу

В статье проанализирована проблема отслеживания показателя среднего отклонения с ограничением по весу. При помощи метода редукции авторы указывают на эквивалентность формирования портфеля по показателю среднего отклонения с ограничением по весу и формирования портфеля по показателю среднего отклонения без ограничения по весу, что позволяет проанализировать влияние ограничения по весу на матрицу ковариаций и портфель с показателем среднего отклонения. В целом, влияние ограничения по весу на портфель по показателю среднего отклонения отличается от портфеля с глобальным минимумом дисперсии. Напоследок, в статье представлен числовой пример распределения активов, в котором индекс S&P 500 используется как биржевой индекс для отслеживания на основе портфеля, состоящего из десяти ценных бумаг, в котором портфель с показателем среднего отклонения с ограничением по весу показывает удовлетворительные результаты по сравнению с портфелем с показателем среднего отклонения без ограничения по весу.

Ключевые слова: отслеживание повышенного показателя, ограничение по весу, редуцированная матрица ковариаций.

Классификация JEL: G10, G11.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.