

РЕФЕРАТ

Дипломна робота: 99 с., 29 рис., 15 табл., 0 додатки, 10 джерел.

Об'єкт дослідження – цінні папери, портфель цінних паперів.

Предмет дослідження – застосування копул для побудови оптимального портфелю цінних паперів.

Мета роботи – проаналізувати предмет дослідження та дослідити ефективність застосування копул у задачах оптимізації портфелю у порівнянні з класичними методами.

Методи дослідження – методи стохастичної та детерміністичної оптимізації, методи інвестиційного менеджменту.

Актуальність – керування портфелем цінних паперів є провідною задачею інвестиційного менеджменту. Світова фінансова криза 2007-2008 рр. продемонструвала, що класичні методи оптимізації портфелю не є адекватними в сучасній волатильній економіці. Тому виникає необхідність у дослідженні альтернативних і більш коректних методів, таких як метод формування портфелю цінних паперів на базі копул.

Результати роботи – були сформовані два портфелі цінних паперів, які є оптимальними з точки зору класичної моделі та моделі на базі копул. Було визначено, що більш ефективною з точки зору дохідності портфелю є модель на базі копул.

Шляхи подальшого розвитку предмету дослідження – найбільш цікавим напрямком подальшого дослідження можна назвати дослідження альтернативних мір ризику, розширення критеріїв оцінки якості моделі, а також включення копул різних сімейств в ієрархічну копулу.

ПОРТФЕЛЬ ЦІННИХ ПАПЕРІВ, ФІНАНСОВИЙ РИЗИК, VAR, КОПУЛА, ІЄРАРХІЧНА КОПУЛА, АРХІМЕДОВА КОПУЛА.