



Sample Kovarianz-/Korrelationsmatrizen und ihre robusten Schätzer

By Tarek Saffaf

GRIN Verlag Nov 2013, 2013. Taschenbuch. Book Condition: Neu. 211x149x5 mm. This item is printed on demand - Print on Demand Neuware - Studienarbeit aus dem Jahr 2004 im Fachbereich Mathematik - Angewandte Mathematik, Note: 2,7, Technische Universität München, 14 Quellen im Literaturverzeichnis, Sprache: Deutsch, Abstract: Seit der bahnbrechenden Arbeit von Markowitz, ist die Portfolio Theorie aus dem Asset Management nicht mehr wegzudenken. Wichtige Bestandteile seiner Theorie sind die erwartete Aktienrendite und das Risiko, das durch die Kovarianzmatrix ausgedrückt wird. Das Schätzen der Kovarianzmatrix kann zu größeren Problemen führen. Wenige Ausreißer reichen aus, um die Schätzer zu verzerren und somit unbrauchbar zu machen. Kapitel 1 zeigt welche Auswirkungen einzelne Ausreißer haben und wie diese durch die 'bloße' Anwendung von robusten anstatt klassischen Schätzverfahren vermieden werden können. Doch auch diese haben Nachteile; darum wurden andere Verfahren entwickelt, wie z.B. die sog. 'paarweisen' Schätzmethoden, bei der anstatt der gesamten Matrix die einzelnen Einträge der Matrix geschätzt werden. Eine weitere Schätzmethode ist das Shrinkage-Verfahren, das in Kapitel 2, ausgehend von einem quadratischen Optimierungsproblem, gezeigt wird. Des Weiteren wird eine praktische Anleitung der Alpharegel vorgestellt, bei der ein aktiver Portfoliomanager, der von einer Benchmark abweichen will, sog. Alphaprognozen erhält, die den Input seiner...

DOWNLOAD



Reviews

This book is definitely not effortless to start on looking at but really exciting to see. It really is simplistic but surprises from the 50 % from the pdf. I am just effortlessly can get a delight of looking at a published book.

-- **Thurman Schamberger**

This sort of ebook is every thing and made me hunting forward and a lot more. I have read through and i also am confident that i am going to going to go through once again once more in the foreseeable future. I discovered this publication from my dad and i encouraged this book to discover.

-- **Prof. Kip Spinka IV**