

Корреляция финансовых активов на российском рынке ценных бумаг

Шаргин Антон Владиславович

Студент

Московский Государственный Университет им. М.В.Ломоносова, Москва, Россия

E-mail: anton.shargin@gmail.com

Для любого потенциального инвестора на фондовом рынке всегда встает вопрос выбора стратегии инвестирования и создания оптимального портфеля. Для решения этого вопроса необходимо понимание взаимосвязанности изменения курсовой стоимости акций различных предприятий.

Цель работы – разработать подход к выбору акций для создания оптимального портфеля акций, в котором переменные риски сводились бы к минимуму.

Для решения поставленной задачи, в качестве примера была взята РТС и 10 наиболее часто торгуемых на ней акций российских компаний, таких как: Сбербанк, РАО ЕЭС, Газпром, Лукойл, Ростелеком и другие. Был проведен ежедневный мониторинг на протяжении 14 месяцев, начиная с января 2006 года. Были рассчитаны доходности и стандартные отклонения. Ввиду того, что данные показатели не являются достаточными для составления портфеля, была рассчитана корреляционная связь данных акций, которая показала, как и ожидалось, что наибольшая степень корреляции наблюдается у акций компаний одной отрасли.

Исходя из полученных данных, появилась возможность строить прогнозы для инвесторов, варьируя степень рисков портфелей: от высоко-рискованного, до консервативного.