

引入无风险证券的均值——VaR投资组合模型研究

安起光, 王厚杰

山东财政学院金融学院, 山东, 济南, 250014

The Study of A Mean-VaR Portfolio Model including Riskfree Security

AN Qi-Guang, WANG Hou-Jie

Shandong Finance Institute, Jinan 250014, China

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

Download: [PDF \(KB\)](#) [HTML \(KB\)](#) Export: [BibTeX](#) or [EndNote \(RIS\)](#) [Supporting Info](#)

摘要 本文根据Markowitz均值-方差模型的研究发展过程,结合机会约束模型,引入无风险证券,建立了用VaR代替方差作为风险度量指标的机会约束下均值——VaR投资组合模型,讨论了模型最优解的存在性和唯一性,并得到了模型最优解的解析表达式。

关键词: [无风险证券](#) [投资组合](#) [置信水平](#) [机会约束](#) [VaR](#)

Abstract: According to Markowitz's analysis of mean-VaR portfolio model and the constraint of investment chance model, under the assumption that the rates of return of portfolio are normal random variables, a mean-VaR portfolio model including riskfree securities is established under constraint of investment chance. Existence and uniqueness of the model's optimal solution are discussed on the base of mean-VaR model's effective border. We introduce the constraint of investment chance and obtained the explicit representation of the optimal solution.

收稿日期: 2005-09-10;

基金资助: 国家自然科学基金资助项目(10371025); 山东省教育厅人文社会科学重点项目(J04T22); 山东财政学院博士基金资助项目

引用本文:

安起光, 王厚杰. 引入无风险证券的均值——VaR投资组合模型研究[J] 中国管理科学, 2006, V(2): 12-15

Service

[把本文推荐给朋友](#)
[加入我的书架](#)
[加入引用管理器](#)

[Email Alert](#)
[RSS](#)

作者相关文章

[安起光](#)
[王厚杰](#)

没有本文参考文献

没有找到本文相关文章