

# リスクベースの資産配分と実証的研究

新川 康青<sup>\*</sup>, 田中 周二<sup>†</sup>

2016年10月21日投稿

## 目次

<b>1</b>	初めに	<b>2</b>
<b>2</b>	低リスク運用の代表的モデル	<b>4</b>
2.1	EW	4
2.2	GMV	4
2.3	ERC	5
2.4	MDP	5
2.5	FRP	6
2.6	各手法の比率比較	8
2.7	バックテスト	9
<b>3</b>	分散共分散行列のロバスト推計	<b>11</b>
3.1	ロバスの取り組み	11
3.2	バックテスト	12
<b>4</b>	FRPの掘り下げと他手法との組み合わせ	<b>15</b>
4.1	FRP	17
4.1.1	バックテスト	18
4.2	ブラック-リッターマンモデル	22
4.2.1	バックテスト	24
<b>5</b>	まとめ	<b>28</b>

---

<sup>\*</sup> 日本大学大学院総合基礎科学研究科博士前期課程1年 〒156-8550 東京都世田谷区桜上水 3-25-40 email: sa-tavadana@gmail.com

<sup>†</sup> 日本大学大学院総合基礎科学研究科 〒156-8550 世田谷区桜上水 3-25-40 email: tanaka4899@gmail.com