Centrum Zastosowań Matematyki

Instytut Matematyczny Polskiej Akademii Nauk

zapraszają na

SEMINARIUM CZM

wspólne z

KONWERSATORIUM DLA DOKTORANTÓW

W piątek, 16 listopada 2007 roku o godz. 15.00

w IM PAN, ul. Śniadeckich 8, sala 403 (IV piętro)

prof. Andrzej Palczewski (Uniwersytet Warszawski, Wydział Matematyki, Informatyki i Mechaniki)

wygłosi wykład

Optymalizacja dużego portfela inwestycyjnego — rozwiązanie praktyczne

W wykładzie zostaną przedstawione metody optymalizacji portfela inwestycyjnego. Szczególna uwaga będzie zwrócona na metody stosowane w praktyce rynkowej. Pokazane będą mankamenty klasycznego podejścia Markowitza wynikające ze złych własności estymatorów rozkładów ze skończonej próby. Jako alternatywne rozwiązanie stosowane powszechnie w praktyce przedstawimy metodę Blacka–Littermana oraz szczegóły jej implementacji. W szczególności zwrócona zostanie uwaga na fakt, że metoda ta matematycznie ma charakter „czarnej skrzynki". Zaprezentowane będą pewne modele matematyczne, które próbują wyjaśnić metodę Blacka–Littermana. Postawimy także otwarte problemy, jakie pojawiają się przy próbach rozszerzania tego modelu.
Wykład będzie ilustrowany przykładami stworzonymi w trakcie współpracy grupy matematyków z UW i PAN z Narodowym Bankiem Polskim.

Wykład poprzedzi półgodzinne spotkanie przy kawie i ciastkach.

Organizatorzy