

問い合わせ先:

Public Relations:

Olivier d'Assier
Barra Asia/Pacific
+81-3-5402-4182
olivier.dassier@barra.com

Carla A. Schlemminger
Barra
+1-510-649-4615
carla.schlemminger@barra.com

Suzy Bauter
Eastwick Communications for Barra
+1-650-480-4039
suzy@eastwick.com

Ben Curson
Penrose Financial for Barra
+44-020-7786-4870
benc@penrose.co.uk

FOR IMMEDIATE RELEASE

バーラ社がアジア地域向けに BarraOne 1.4 をリリース

初のアジア地域向けファンダメンタルモデルを提供

(2004年1月26日、米国カリフォルニア州、パークレー) バーラ社(ナスダック: BARZ)は同日付で、アジア地域向けに BarraOne™1.4 バージョンをリリースしたと発表しました。BarraOne™1.4は同社のウェブベース型リスク分析ツールの最新バージョンであり、アジアの投資家に対してポートフォリオのリスク分析や投資意思決定を支援する強力かつ柔軟なフレームワークを提供します。画期的なグローバルリスクモデルである Barra Integrated Model™を搭載した BarraOne™はポートフォリオマネージャー、リスクマネージャーまたは年金スポンサーなど幅広い投資家層を対象としており、直観的であるとともに、個別のマーケットだけではなく複数のマーケットや資産クラスにまたがるポートフォリオにおいても一貫した分析を可能とします。

アジア地域において BarraOne を提供開始

アジア地域のポートフォリオを管理する投資家にバーラ社の業界最先端のポートフォリオリスク管理ツールが利用可能となりました。使い易く、導入が非常に簡単な BarraOne は以下の特徴を備えています。

- 柔軟なリスク分析 – ユーザーの投資プロセスに沿ったユーザー独自の観点でポートフォリオのリスク特性を捉えることができます。
- 使い易さと維持・管理の簡便化 – BarraOneはウェブベースのASP型ツールであるため、大きなデータベースの管理やソフトウェアのインストールの手間を省きます。
- Value At Risk (VaR)と標準偏差 – トータルリスクとアクティブリスクを標準偏差形式またはVaR形式で表示させることができます。

Barra Integrated Model を搭載した BarraOne はマーケットをまたがるグローバルな観点からの分析と個別マーケット内での詳細な分析の両方を提供します。株式にはインダストリー及びスタイルファクター、そして債券にはタームストラクチャー及びスプレッドファクターがそれぞれのマーケットごとに設定されています。これら各マーケットごとのファクターが統合されることにより、詳細な分析能力を維持したまま、グローバルなレベルの分析も可能としています。この理論手法により、BarraOne では全マーケット共通のグローバルファクターによる影響と各マーケットに特有なファクターの影響の両方を捉えることができます。資本市場のグローバル化の傾向は続くものの、株式や債券のリターンに影響を与えるファクターは依然として各マーケットに固有な部分に大きく依存しています。例えば、タイのマーケットにおいてバーラは“ Family Control factor ” と呼ばれるファクターにより、企業の創業一族の支配度の影響を捉えます。また、香港の銘柄については、“ Redchip factor ” により中国資本の企業を他と区別します。これらのファクターは各マーケットに特有の現象を捉えますが、他のマーケットには影響を与えません。

「各マーケット特有のファクターを捉えないグローバルモデルは、証券リターンに影響を与える真のファクターを明らかに見過ごしています。従って、そのようなモデルではポートフォリオのリスク推定やリスク分解の正確性が必然的に低くなります。」とバーラ社アジア/パシフィックセールス部門ヴァイスプレジデントのオリビエ・ダッシエは述べています。「より正確でより完全な情報を伴ってこそ、投資家はより良い投資判断をすることができ、顧客にとってより望ましいリターンを提供することができるのです。」

バランス型ポートフォリオの管理に最適

複数の資産クラスに対応するリスク管理システムはこれまでも存在していましたが、多くの運用会社にとって非常に高価なものでした。結果として、多くの運用会社が株式モデルまたは債券モデルなどの単一資産モデルに依存しており、バランス型ポートフォリオの総リスクを分析することができませんでした。BarraOneはウェブベースのツールであるため、複数資産クラス対応リスクモデルでありながら、低いコストでのバランス型ポートフォリオの統合リスク分析・管理を可能とします。

製品について

BarraOne 1.4 は現在バーラ社より提供中です。この製品に関する詳細は

www.barra.com/products/one.aspx をご覧いただくか 03-5402-4152 までご連絡下さい。

バーラ社について

バーラ社はポートフォリオ管理及び全社的投資リスク管理の分野においてリスク管理システム及びサービスを提供する先駆的企業です。1975年の設立以来、『顧客がより優れた戦略的投資判断を行うための手段を提供する』という一貫したビジョンを持ち続けてきたことにより、バーラモデルはリスク管理の分野における業界標準の地位を確立しています。本社は米国カリフォルニア州バークレーにあり、世界各地の金融センターに拠点を持っています。バーラ社に関する詳細は www.barra.com をご覧ください。

###

Barra is a registered trademark, and BarraOne and Barra Integrated Model are trademarks of Barra, Inc.