

バーラ・アルファビルダーシステム

(日本、米国、英国モデル)

最も先進的な株式銘柄選択ツール

Windows 版

特徴

アルファビルダーは、バーラ社の数量的リターン予測技術とユーザー独自の情報を組み合わせて投資上優れた銘柄を選択するためのフレキシブルなツールです。ウィンドウズ対応の使いやすいシステムで、最も先進的な収益予測、分析ツール、評価モデル、および投資判断に必要なデータを一体化した包括パッケージです。

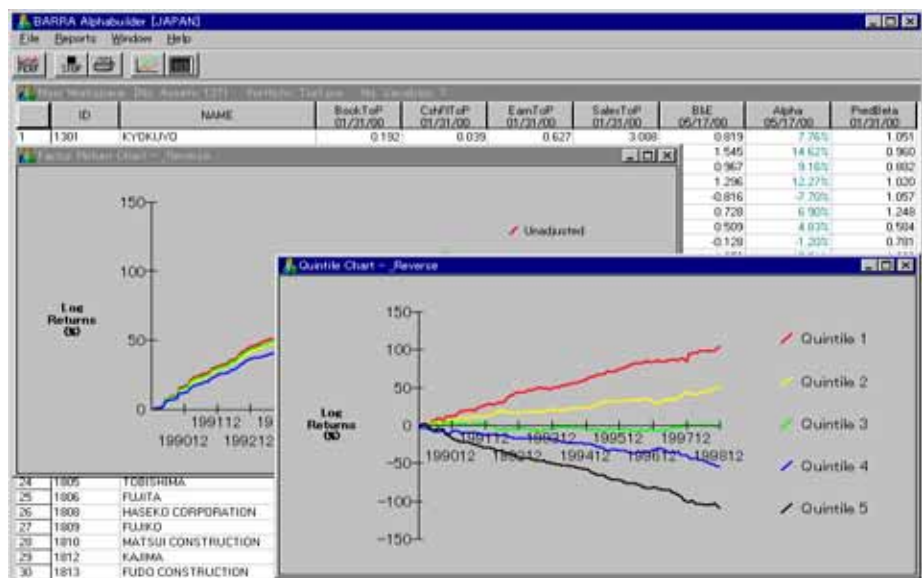
アルファビルダーに含まれている投資情報、ユーザーが入手した証券会社の推奨銘柄、アナリスト・データ、銘柄選択基準などの情報や、バーラの評価モデルやユーザー独自のモデルをもとに、銘柄ごとにスコア（得点）を合成し、選別のためのランク付けをします。アルファビルダーのデータベースには、銘柄選別に評価モデルおよび収益予想に基づく銘柄属性、マクロ経済、ファンダメンタルズ、リターンリバ・サルやその他の多くのファクターが含まれています。

アルファビルダーはこれらのデータベースとファンドマネージャーが入力した情報を統合し、これまで個々の情報を別々に見ていたために得ることのできなかった総合的な評価判断を引き出すことができます。

機能

- これまで常に市場リターンを上回ってきた実績を持つ、バーラ独自の評価モデルを提供します。
- 効果的な銘柄選択のためのユーザー独自の評価モデルやデータを活用することができる分析ツールです。
- 過去のパフォーマンスの要因分析により、有効戦略のバックテストが可能です。
- マクロ・モデルのトップダウン・アプローチにより、投資シナリオから期待資産リターンを推定することが可能です。
- 表計算ソフトなどの他のアプリケーションとのファイル交換性や多様なグラフィック機能を含めフレキシブルなインターフェースにより多角的な分析や処理を可能にします。

表計算ソフトなど他のアプリケーションソフトとのファイル交換性や多様なグラフィック機能を含めフレキシブルなインターフェースにより多角的な分析や処理を可能とします。



国	評価モデル	変数	銘柄数
日本	再投資、キャッシュフロー割引、収益予測の変化、収益予測の改正、正規利益株価比	50	3000
	ネグレクト、リターンリバーサル、セクターモメンタム		
米国	再投資、配当割引、収益増加加速度、収益予想の変化、収益予想の改正、正規収益株価比、予測収益株価比	62	7500
	ヒストリカル・アルファ、ネグレクト、相対的強さ、リターンリバーサル、セクターモメンタム		
英国	再投資、収益予測の変化、収益予測の改正、正規利益株価比、予測利益株価比	44	2000
	ヒストリカル・アルファ、ネグレクト、相対的強さ、リターンリバーサル、セクターモメンタム		

データ更新

バーラの BARRALINK データ転送システムを利用して、アルファビルダーシステムに最新のデータを取り込むことが可能です。アップデートは月次や日次に行われて、自動アップデートを設定して、夜間等に行うこともできます。

レポート作成機能

ユーザーのニーズに合わせたフレキシブルなレポート作成。サマリーレポート、個別銘柄レポート、変数情報レポート、ヒストリカルパフォーマンスの詳細レポート、5分位ポートフォリオの表とグラフ、5分位ターンオーバー表、ファクターポートフォリオの表とグラフ、ファクタータイミングレポート。

アルファビルダーモジュール

ベータ、セクター、業種の中立化など、さまざまな角度から変数を構築・合成することができます。これらの変数はバックテスト機能により各種検証ができます。

マクロ経済モジュール

経済変化がどのように株式市場に影響するかをみるモジュールです。マクロ指標をユーザーが予測することによりスタイルやセクターポートフォリオの期待収益を各モードで構築し、アルファビルダーモジュールで編集することができます。

DDM (3段階配当割引モデル)

バーラの標準的な配当割引モデルの入力条件と構造を規定することによって、ユーザーの使用にあった DDM スコアを生成するスプレッドシート対応ツールです。モデル自体の構造、各ステージの年数、配当性向の成長率、超過マーケットリターン、リスクフリーレートなどを変更できます。

パフォーマンスモジュール

既存データベースについて 10 年以上のパフォーマンス分析を可能とし、有効性やノイズ/バイアスの検証を行います。

バックテストモジュール

ユーザーが構築したデータベースのパフォーマンス分析を可能とします。

