



バーラ グローバル株式モデル

グローバル株式ポートフォリオの
リスク管理・最適化ツール・パフォーマンス分析

11

MSCI と FT の 2 つのバージョンがあります

特徴

バーラ グローバル株式モデルは、最先端の理論から構築されたグローバル株式分析ツールであり、ファンドマネージャー独自の相場観を組み合わせることにより、最適なポートフォリオを作る意思決定を支援します。トレードシナリオツールを利用して銘柄の売買がポートフォリオ全体に与えるリスクの影響度を見ることができます。また、最適化システムによりリスクを最小化しつつリターンを最大化を実行します。さらに、スプレッドシートや他のアプリケーションソフトのデータを簡単に取込み、システムに統合することができます。

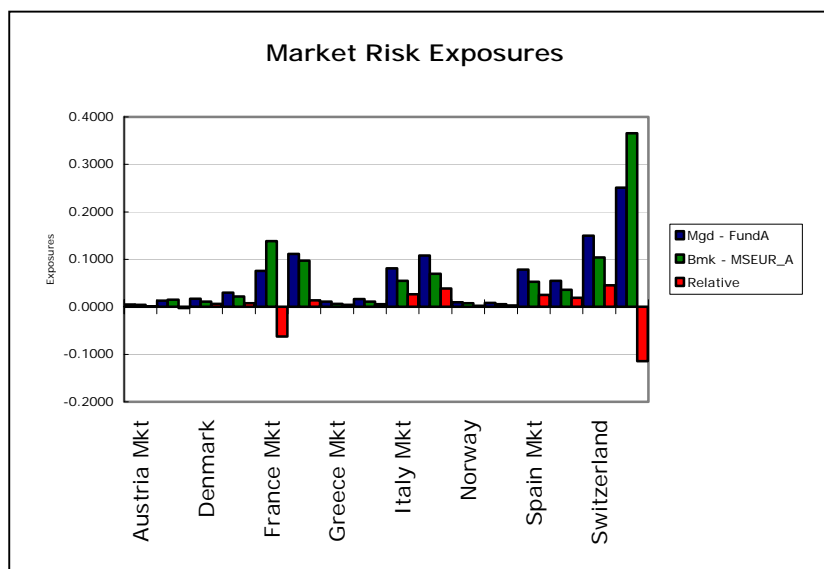
機能

あらかじめモデルに用意されている代表的な指数やユーザー独自のスタイルインデックスなどをベンチマーク/マーケットポートフォリオとして登録し、ユーザーポートフォリオのリスク特性を分析できます。システム上のデータや外部データを検索して、銘柄ユニバースやユーザーアルファ変数のファイルを複数の条件で作成可能です。さらに、各銘柄の貸借対照表や損益計算書のファンダメンタルデータ（別契約）にアクセスできます。レポートやグラフはカスタマイズ可能です。

市場カバレッジ

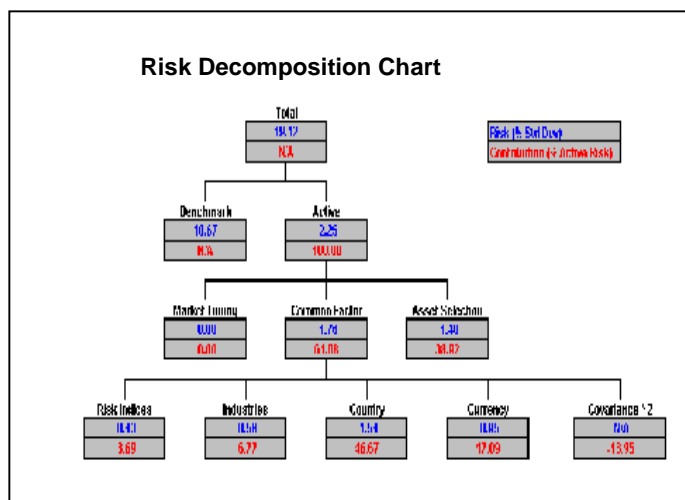
Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Canada, Chile, Colombia, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Jordan, Malaysia, Mexico, Netherlands, New Zealand, Pakistan, Peru, Philippines, Poland, Portugal, Singapore, South Africa, South Korea, Spain, Sri Lanka, Switzerland, Taiwan, Thailand, Turkey, U.K., U.S.A., Venezuela

バーラ グローバル株式モデルでは
ポートフォリオのマーケット、業種、
リスクインデックスなどのファクター
エクスポージャー等を視覚的に表示
することができます。



リスク管理ツール

保有するポートフォリオ・リスクの源泉をトータル/レジデュアル/アクティブ/アクティブレジデュアルの4つのモードで分析することができます。各モードのリスク源泉は、リスクインデックス（企業規模や売上高など）、業種、国別、為替、各国ベータの共通ファクターから説明します。トレードシナリオにより銘柄変更によるポートフォリオ・リスクの変化を見ることができます。リスク分解は、表テーブル、チャートおよびグラフにより表示させることができます。



最適化ツール

ユーザー指定の複数制約条件下で、トータルリスクまたは、アクティブリスクのリスク調整済みリターンを最大化したポートフォリオを構築できます。業種や銘柄の上下限のウェイト、最大銘柄数、国、地域、銘柄組替え比率やユーザーが作成した指定ファイルなどさまざまな制約条件を反映させ、リスク値や期待リターンとリスクの効用関数に従って、効率的フロンティアを作成し、フロンティア上から複数のポートフォリオを選択することができます。

パフォーマンスツールの特徴

ポートフォリオのパフォーマンスを任意の期間で計算し、リターンに寄与した大小さまざまなファクターの分析を行うことができます。投資スタイルを決定し、任意のマーケット/ベンチマークポートフォリオに対するパフォーマンス要因分析を行います。約15年分のヒストリカルデータが用意されているので、過去に溯ったシミュレーションを行うことができます。各時点毎にアルファ値を作成してアクティブポートフォリオを構築しておくことで、アルファ値の有効性を検証することができます。

モデル使用例

- **ポートフォリオの構築とリバランシング**：各国別のアクティブ運用、インデックス運用、マルチ・カンントリー・ポートフォリオの構築
- **ポートフォリオ・リスクの分析**：World ex Japan (Kokusai) インデックスとのレジデュアルリスク及びトラッキングエラー、ベータ値、個別証券リスク貢献度、通貨ヘッジ及びインデックスヘッジの実行、またはそのポートフォリオのリスク測定
- **運用戦略のバックテスト**：グローバル・ポートフォリオのリターン・リスクの源泉分析、通貨配分、国別株式組み入れ配分、スタイル及び個別銘柄によるリターン・リスクの貢献度
- **ファンダメンタルズ情報**：各証券の財務諸表やレシオなど(Worldscope Data の別契約が必要です。)