

УДК 336.76

«ЦЕПОЧКИ» РИСКОВ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ ОПТИМАЛЬНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

П. С. ХАРЛАМОВ

Смоленский филиал Российской академии народного хозяйства
и государственной службы при Президенте Российской Федерации
Смоленск, Россия

Одним из центральных аспектов выбора ценных бумаг и финансовых инструментов при формировании оптимального инвестиционного портфеля является прогнозирование возможных рисков и рисков ситуаций, например основываясь на личном опыте или с помощью методов прогнозирования рисков в детерминированной и динамично-развивающейся среде BANI-мира. Использование современных методов прогнозирования, таких как имитационное моделирование, нейронное прогнозирование, нейро-нечеткое моделирование, требует определенной структурированной организации совокупности рисков и рисков ситуаций при формировании оптимального инвестиционного портфеля. Подобными структурами являются предлагаемые модели «цепочек» рисков, типовая модель которых представлена на рис. 1.

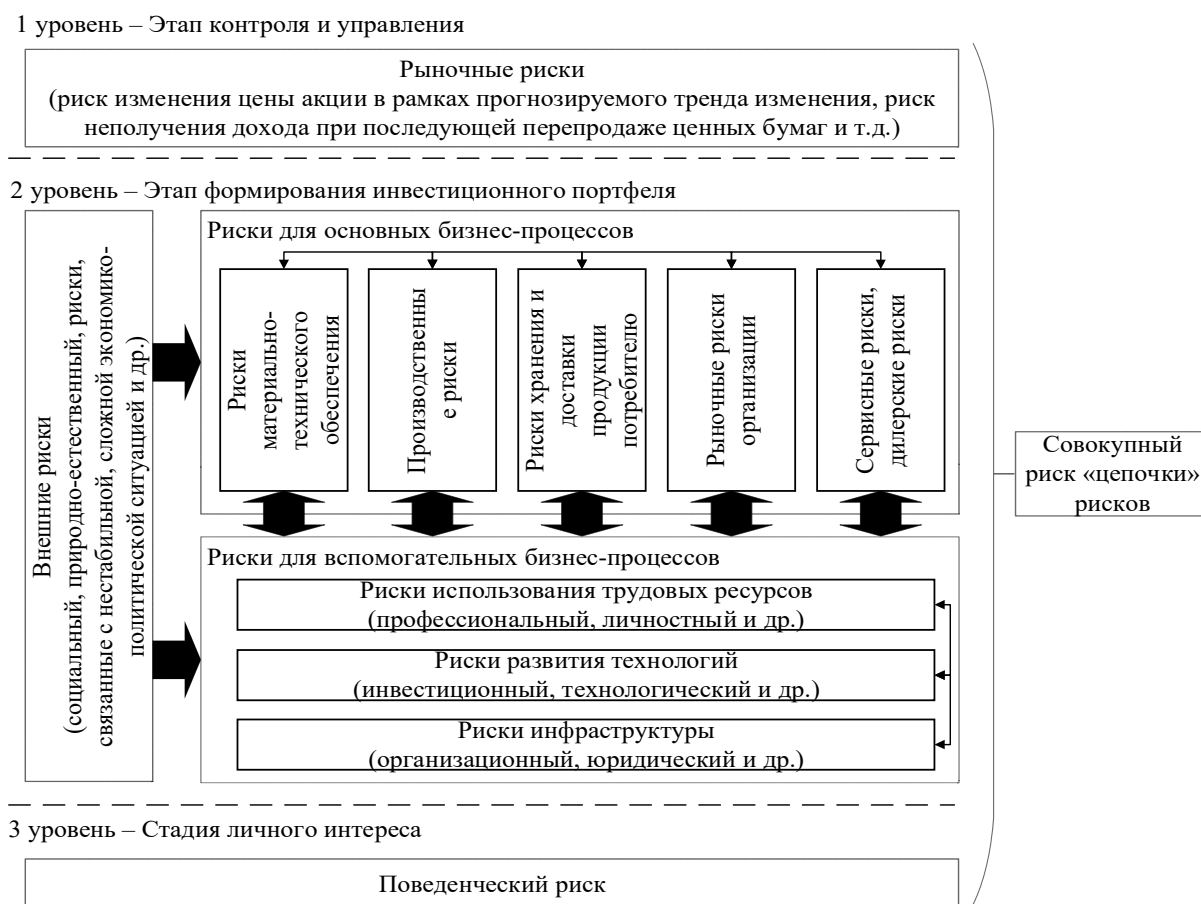


Рис. 1. Модель типовой многоуровневой «цепочки» рисков при формировании оптимального инвестиционного портфеля