

带交易费的最优投资组合选择的极大极小方法

杨丰梅(1), 吴国云(2)

(1)北京化工大学理学院, 北京 100029; (2)中国科学院数学与系统科学研究院, 北京 100190;
北京化工大学理学院, 北京 100029

收稿日期 2006-4-29 修回日期 2007-11-21 网络版发布日期 2008-10-16 接受日期

摘要 研究不允许卖空时不相关资产的最优投资选择问题. 在风险资产收益率不能确切知道的情况下, 建立了投资组合选择问题的极大极小模型. 将交易费引入到极大极小模型中, 交易费假定为新旧投资组合之差的V型函数. 推导出有效投资组合与有效前沿的解析表达式.

关键词 [投资组合选择, 交易费, 极大极小模型.](#)

分类号 [34A34, 60J05](#)

A Minimax Method for Optimal Portfolio Selection with Transaction Costs

YANG Fengmei(1), WU guoyun(2)

(1)College of Science, Beijing University of Chemical Technology, Beijing 100029; (2)
Academy of Mathematics and Systems Science, Chinese Academy of Science,
Beijing 100190; College of Science, Beijing University of Chemical Technology,
Beijing 100029

Abstract This paper considers a minimax model for optimal portfolio selection at the situation that the return rates of risky assets can not be precisely estimated. The authors introduce transaction costs into the minimax model and the transaction cost is taken as a V-shaped function of the difference between the existing portfolio and a new one. For independent capital assets, the authors derive the analytical expression of an optimal portfolio with no-short sales.

Key words [Portfolio selection](#) [transaction costs](#) [minimax model.](#)

DOI:

通讯作者

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF\(367KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)

▶ [参考文献](#)

服务与反馈

▶ [把本文推荐给朋友](#)

▶ [加入我的书架](#)

▶ [加入引用管理器](#)

▶ [复制索引](#)

▶ [Email Alert](#)

相关信息

▶ 本刊中 [包含“投资组合选择, 交易费, 极大极小模型.”](#) 的 [相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [杨丰梅](#)

· [吴国云](#)