



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

تئوری ماتریس تصادفی و بهینه سازی موجودی اوراق بهادار
در بورس مراکشی

عنوان انگلیسی مقاله :

Random matrix theory and portfolio optimization in
Moroccan stock exchange



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل
با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



بخشی از ترجمه مقاله

5. Conclusion

To conclude, we could say that RMT allows us to analyze in detail the correlation structure of a portfolio of equities. In this effect, Marčenko–Pastur distribution presented the theoretical interval of RMT predictions to observe which eigenvalues are deviating by plotting their empirical distribution. These deviating eigenvalues might contain important information about market and they represents about 11% of the studied eigenvalues of Casablanca Stock Exchange stocks.

By observing the largest eigenvector components distribution, we see that there is a sharp asymmetry in the left, which means that the market reacts more to bad events than good events. Portfolio managers should consider this when they construct their portfolios.

In addition, the cleaning procedure of correlation matrix reduced slightly the gap between predicted and realized risks. This procedure could be helpful for practitioners by reducing their errors of predictions.

Moreover, the analysis of eigenvectors components distributions of eigenvalues showed that normal distribution fitting is not very suitable for elements that are outside of the range of RMT predictions, which confirms that they are not noisy elements.

Finally, the inverse participation ratio gives more precision about deviation degree of eigenvalues elements in order to understand better the correlation structure of the portfolio.

5- نتیجه گیری

ما برای نتیجه گیری می توانستیم بگوییم که RMT به ما اجازه می دهد تا ساختار همبستگی سهام برابری ها را به طور دقیق تحلیل نماییم . مارچنکو - پاستور در این تاثیر یک وقفه تئوریک پیش بینی های RMT را معرفی کرده ایم تا مشاهده کنیم که مقادیر ویژه از طریق طرح ریزی توزیع تجربی منحرف می شوند . این مقادیر ویژه منحرف شونده ممکن بود حاوی اطلاعات مهم در مورد بازار باشند و آنها در حدود 11 درصد مقادیر ویژه بررسی شده بورس سهام کازابلانکا را نمایش می دهند .

ما از طریق مشاهده توزیع اجزای با بیشترین بردار مشخصه می بینیم که در انجا یک عدم تقارن تند در سمت چپ وجود دارد که بدان معنی می باشد که بازار به رویداد های بد نسبت رویداد های خوب بیشتر واکنش می دهد . مدیران سهام بایستی این را در زمانی بررسی کنند که آنها سهام اش را می سازند .

بعلاوه ، رویه تمیز کردن ماتریس همبستگی اندکی شکاف بین ریسک های پیش بینی شده و تحقق یافته را کاهش داد . این رویه می توانست از طریق کم کردن خطای پیش بینی اشان برای کارورزان سودمند باشد .

علاوه براین ، تحلیل توزیعات اجزای بردار مشخصه مقادیر ویژه نشان دادند که تنظیم توزیع عادی برای اجزایی بسیار مناسب نمی باشد که خارج از دامنه پیش بینی های RMT می باشند که تایید می کند که آنها اجزای نویزی نیستند .

در نهایت ، نسبت مشارکت معکوس دقت بیشتری نسبت به میزان انحراف اجزای مقادیر ویژه ارایه می کند تا بهتر ساختار همبستگی سهام را درک نمایند .



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.