

定量的なポートフォリオ管理

潜在的な投資ファクターの調査や分析を行うためのツールとデータセットが、システムティックな投資の拡大に対応。ファクトセットの包括的なソリューションが、ファクターの構築、バイアスの調整、戦略シミュレーション、ポートフォリオエクスポージャーの最適化、リスクとパフォーマンスの管理といった定量的なポートフォリオ管理を円滑にします。



定量的なポートフォリオ管理のワークフローをさらに強化

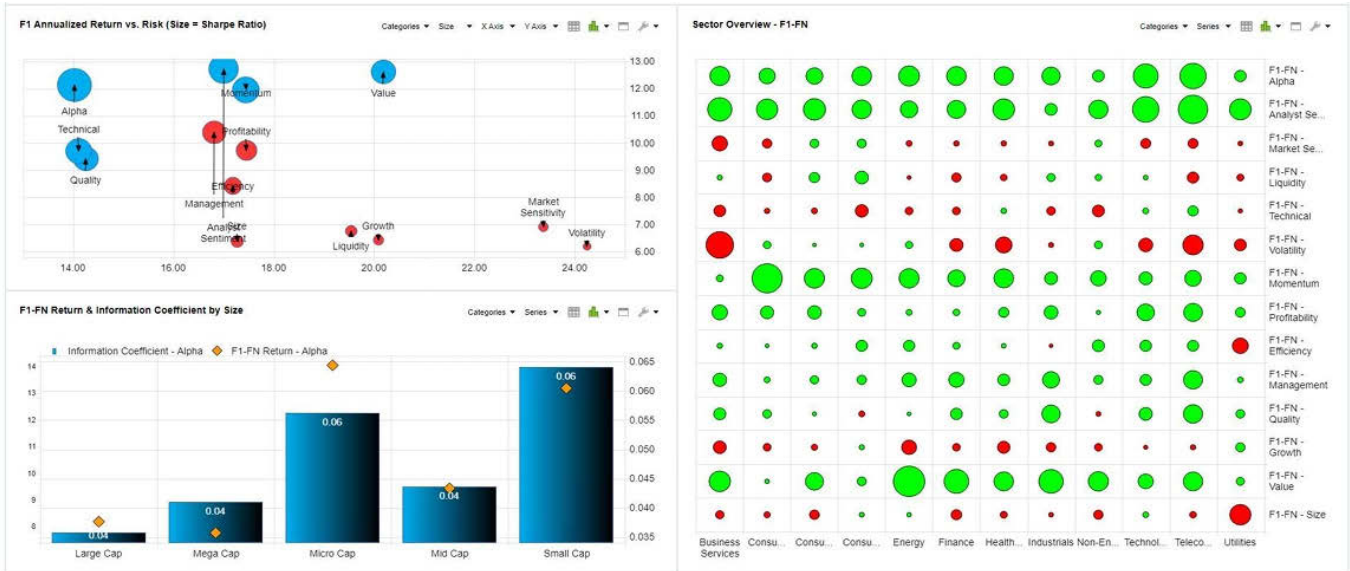
複雑な定量的ポートフォリオ管理に必要なプロセスをサポートする、業界トップのソリューションを提供します。

- 財務情報や収益予想といった業界をリードするコアデータに加え、センチメントやESGなどの独自のプレミアムコンテンツによりワークフローを強化
- コーポレートアクション情報をファクトセットの単一のエンティティレベルのIDと正確に統合するなど、コンテンツセットをシームレスに結合およびマッピング
- スタイルの偏りや一貫性、様々なマクロ経済市場下でのパフォーマンス、リスクとリターンとの整合性などの新たな観点を提供
- リサーチからアルファシグナルの管理、取引銘柄リスト作成に至るすべての運用をサポート

ファクターの検証とアルファシグナルの特定

Alpha Testingの幅広い機能は、最先端のスクリーニングエンジンをベースに構築されています。関数ライブラリーを活用することで、生データを価値ある分析可能な値に変えることができ、このライブラリーはすべてのアプリケーションで利用することができます。

- ファクトセットのデータセットやサードパーティコンテンツ、お客様独自のデータなどを含むファクトセットの強力なデータベースライブラリーを活用して、何千ものグローバル証券をフィルタリングします。
- 様々なマーケットに対してこれらのカスタムファクターのパフォーマンス測定が行え、ファクターのリターンやデカイを定量化、ファクターの変化を読み取り、複数のファクターを合成したアルファシグナルを構築するのに役立ていただけます。



最適なポートフォリオの構築と戦略シミュレーション

Axioma, Barra, Northfieldなどのポートフォリオ・リスク・プラットフォームのベンダーとAlpha Testingで得られた結果を用いて、より高度なポートフォリオを組成できます。

- リターン最大化、リスク最小化、取引コストの影響を緩和、および過度の税金の回避など、明確なポートフォリオの目標を設定
- 取引銘柄、ポートフォリオパフォーマンス、リスク特性など、豊富なポートライブラリーを通じてポートフォリオを比較
- ファクトセットのデータの紐づけ、関連企業のマッピング、コーポレートアクション情報などに対し、シームレスな反映行ってポートフォリオ戦略に反映させることでバックテストを実施
- インタラクティブなダウンロードやFTP配信を介し、取引銘柄から分析まで最適化されたアウトプットを抽出

Trade List

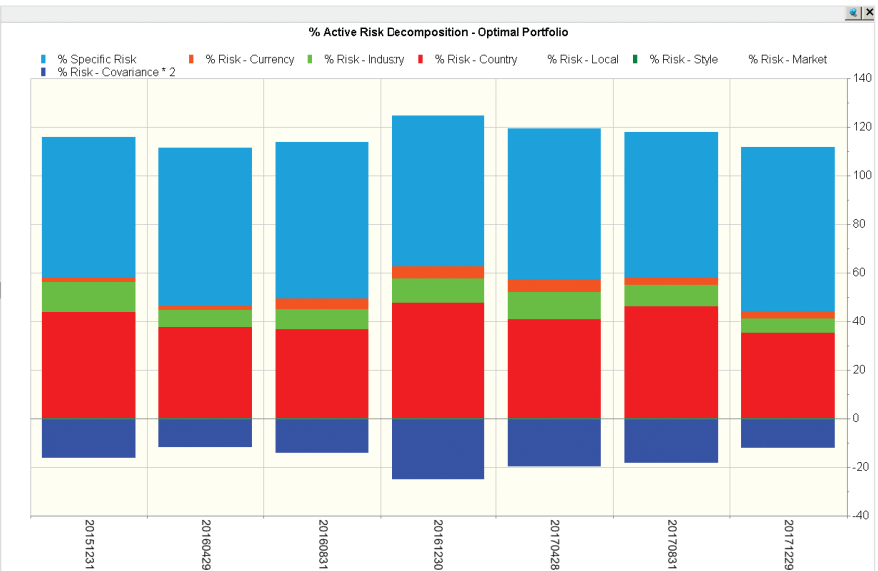
CASH vs MSCI Europe Ex-United Kingdom
 Trade Universe: AXIOMA_ALPHAS Holdings as of 30-NOV-2017
 Currency: Euro Axioma Europe Fundamental Equity Risk Model MH 2.1 as of 30-NOV-2017

Symbol	Description	Initial Shares	Final Shares ↓	Shares	Price	Trade Value	Trade Value (%)	Transaction Cost	Trade Type	Action	
Totals								0.00	0.00	152.74	
B55ZR9	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	0.0	7,696.3	7,696.26	3.95	30,431.00	3.04	11.80	Buy New	Buy	
595937	LM Ericsson Telefon AB Class B	0.0	6,200.1	6,200.13	5.30	32,850.68	3.29	9.30	Buy New	Buy	
B01RPF	Bank of Ireland Group Plc	0.0	4,693.5	4,693.54	6.55	30,761.44	3.08	23.88	Buy New	Buy	
517617	Orange SA	0.0	2,421.2	2,421.19	14.48	35,058.81	3.51	4.55	Buy New	Buy	
BYMXPS	UniCredit S.p.A.	0.0	2,126.3	2,126.34	16.90	35,926.81	3.59	10.27	Buy New	Buy	
B3B8D0	SUEZ SA	0.0	2,001.2	2,001.18	15.49	30,998.30	3.10	6.49	Buy New	Buy	
414881	RELX NV	0.0	1,728.8	1,728.81	19.23	33,253.75	3.33	3.13	Buy New	Buy	
718762	Lundin Petroleum AB	0.0	1,580.6	1,580.60	19.38	30,635.42	3.06	5.74	Buy New	Buy	
563692	thyssenkrupp AG	0.0	1,381.2	1,381.23	22.99	31,754.39	3.18	4.07	Buy New	Buy	
717158	Credit Suisse Group AG	0.0	1,180.0	1,180.02	14.23	16,790.78	1.68	4.65	Buy New	Buy	
458882	Danske Bank A/S	0.0	1,087.0	1,087.02	31.39	34,119.49	3.41	3.10	Buy New	Buy	
BKJ9RT	ISS A/S	0.0	973.7	973.72	31.76	30,929.50	3.09	4.25	Buy New	Buy	
461785	Deutsche Post AG	0.0	922.1	922.09	39.89	36,782.21	3.68	3.28	Buy New	Buy	
B0YZDZ	Deutsche Wohnen SE	0.0	869.9	869.86	37.14	32,306.66	3.23	2.86	Buy New	Buy	

Risk Decomposition Summary

Earliest (31-Dec-2015) To Latest (29-Dec-2017), All Restructure Dates

	Initial % Specific Active Risk	Initial % Factor Active Risk	Final % Specific Active Risk	Final % Factor Active Risk	Total Portfolio Turnover
Summary	49.05	50.95	62.58	37.42	91.30
31-Dec-2015	15.20	84.80	57.46	42.54	192.54
29-Apr-2016	36.25	63.75	64.82	35.18	78.73
31-Aug-2016	52.05	47.95	64.46	35.54	62.70
30-Dec-2016	55.07	44.93	62.02	37.98	63.20
28-Apr-2017	60.97	39.03	61.98	38.12	72.75
31-Aug-2017	58.26	41.74	59.77	40.23	80.22
29-Dec-2017	65.56	34.44	67.62	32.38	88.96



予測されるリスクと実際のパフォーマンスの測定

業界をリードするファクトセットのポートフォリオ分析ツールは、パフォーマンス評価やアロケーション分析、特性分析のために主要なソースを提供しており、ワークフローをさらに強化することが可能です。従来の測定に加えて、リスクの分解、リスクベースのパフォーマンス要因分析を加えることで、さらに効果的にご利用いただけます。より多くの情報に基づいたポートフォリオ管理の意思決定が行えるように、相対パフォーマンスの源泉を特定し、それに寄与した特定のエクスポージャーを分析します。ストレステストを含め、市場が動いた場合に潜在的な脆弱性がどこにあるかを把握するために、下記のような機能をご利用いただけます。

- サードベンダーのリスクモデルまたはカスタマイズしたユーザー定義のリスクモデルに基づき、様々な事前リスク分析と事後の要因分析が行えます。
- 商品価格の急騰、経済的なサプライズ、スタイル選好の変化、特殊な市場イベントなど、何千もの追加的なシナリオの影響を予測します。
- 予測されるボラティリティを測定するのに必要なリスク項目を社内のユーザーが作成できるようにし、トラッキングエラーのシステムティック及び銘柄固有要因への分解を可能にします。
- 単一または複数のストレステストの影響を、個々の資産、資産グループ、要因の寄与度、ポートフォリオ全体など、あらゆるレベルで測定します。
- ポートフォリオの銘柄リターンを分解して、どの要因がパフォーマンスを促進し、どの程度銘柄選択に起因しているかを明確にします。



プロセスの合理化と自動化

定量的な投資管理のワークフローを網羅した包括的なソリューションを提供するため、他のシステムの必要がなくなります。指定した時間と頻度で自動計算し、タスクを実行するので、時間を節約できます。ファクターの分析やカスタマイズされたファクターエクスポージャーは自動配信されたフラットファイルで確認できます。並列計算を行い、数千のポートフォリオを一度に効率的にリバランスできます。リスクとパフォーマンス分析を組み合わせた報告用レポートの作成、クオンツ分析モデルやポートフォリオの出力や問合せ結果をAPIを介して簡単にバッチ処理することが可能になります。

独自のニーズに対応するカスタムソリューション

クオンツ分析をプラットフォーム上で行うのか、プラットフォーム外なのか、または2つを組み合わせた独自のソリューションとするのかを選択できます。柔軟なオープンソースのJupyterlabプラットフォームである FactSet Programmatic Environmentは、業界をリードするデータと分析アプリケーションへのプログラムアクセスを提供します。投資アイデアの調査、戦略パフォーマンスのシミュレーションや検証に必要なツールを迅速に提供する強力なデータサイエンスプラットフォームで、市場をリードする FactSetのコンテンツを活用すれば、これまでにないスピードでアイデアを検証できます。