

資材調達への応用

# ポートフォリオの公式（リスクの組み合わせ）



A社



B社



C社

期待収益率

A社株の期待収益率

B社株の期待収益率

$$E(r) = w \cdot E(r_1) + (1 - w) \cdot E(r_2)$$

A社株の割合

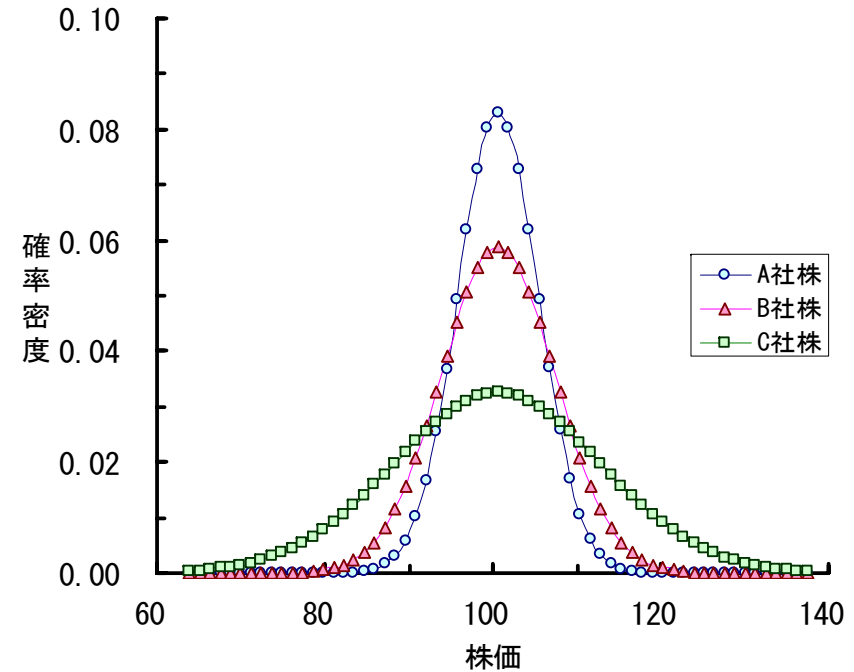
分散

A社株の収益率の分散

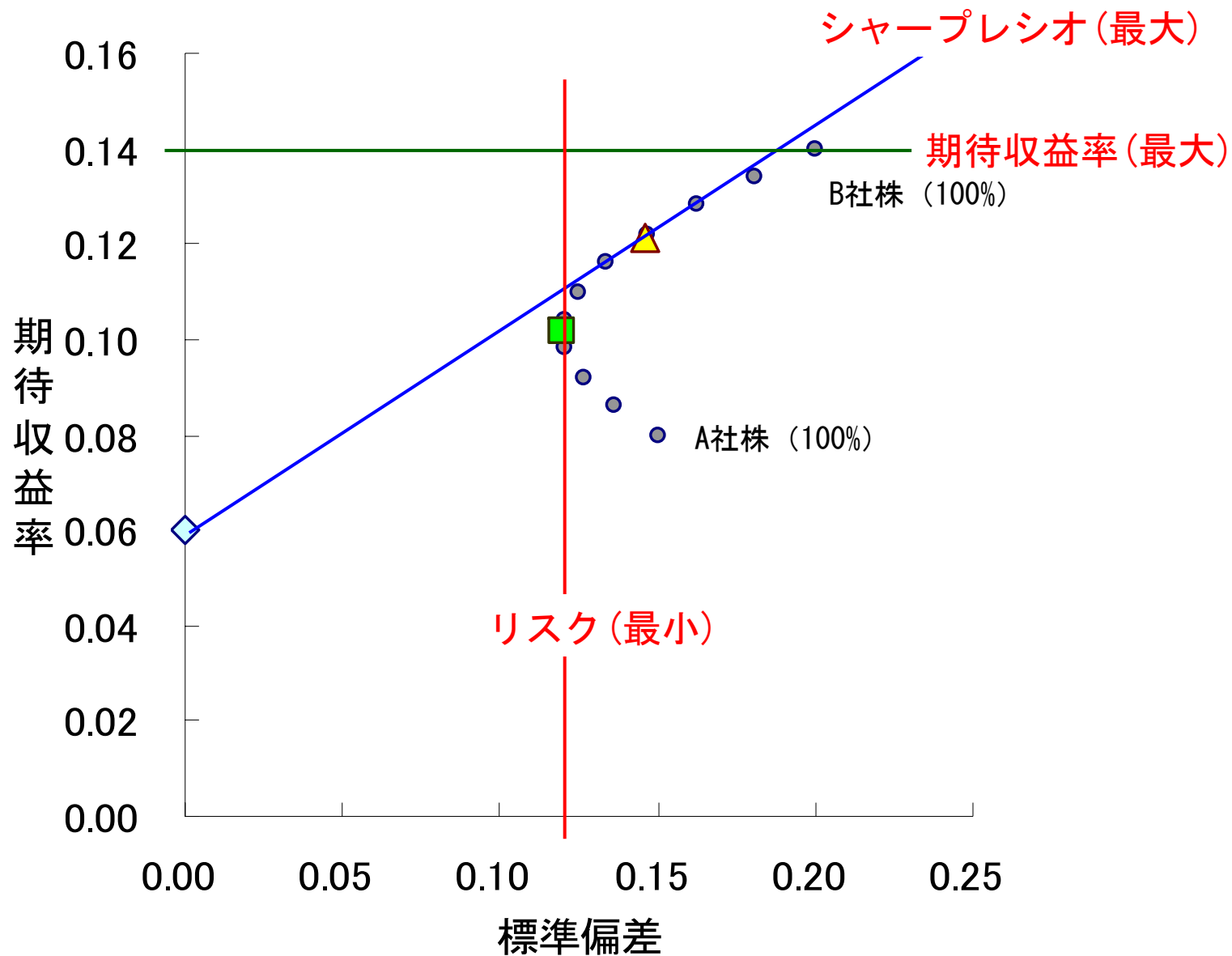
B社株の収益率の分散

A社株とB社株の収益率の相関係数

$$\sigma^2 = w^2 \cdot \sigma_1^2 + (1 - w)^2 \cdot \sigma_2^2 + 2 \cdot w \cdot (1 - w) \cdot \rho \cdot \sigma_1 \cdot \sigma_2$$



# リスク評価手法



# 相関係数の影響

