

Markov Set-Chains jako narzędzie analiz na rynku kapitałowym

W pracy przedstawione zostanie narzędzie, jakim są rozmyte łańcuchy Markowa. Omówione zostaną podstawowe własności oraz możliwości tworzenia modelu na podstawie obserwacji statystycznych. Ze względu na fakt coraz częstszego posługiwania się zmiennymi lingwistycznymi oraz coraz powszechniejszego używania kategorii rozmytych w analizach ekonomicznych opisane przez Hartfiela narzędzie stwarza nowe możliwości. Dla rynku kapitałowego precyzyjność w analizach struktury portfela jest czasem niemożliwa ze względu na wielokryterialność czy intuicyjność postępowania inwestorów. Zatem zasadne jest zastosowanie do zmian struktury modeli w postaci Markov Set-Chains.

Literatura

- [1] D. J. Hartfiel, *Markov Set-Chains*, Springer, Berlin 1998.
- [2] J. Stawicki, *Wykorzystanie łańcuchów Markowa w analizie rynku kapitałowego*, Wydawnictwo UMK, Toruń 2004.
- [3] A. Decewicz, A. Gyczew, *Wprowadzenie do teorii i zastosowań Markov Set-Chains*, praca niepublikowana napisana pod kierunkiem prof. dr hab. M. Podgórskiej, SGH, Warszawa 2001.