

<<积极型投资组合管理>>

图书基本信息

书名：<<积极型投资组合管理>>

13位ISBN编号：9787302115755

10位ISBN编号：7302115753

出版时间：2008-5

出版时间：清华大学

作者：(美)格里纳尔德//卡恩|译者:廖理

页数：378

译者：廖理

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<积极型投资组合管理>>

### 内容概要

《积极型投资组织管理》在1994年初次出版，由于其严谨的结构和数学推导而被誉为开山之作。此书勾勒出一个创新的方法，即挖掘资产收益的原始信号，进行精确预测，并基于这些预测构建投资组合以取得超额回报并最大程度地控制风险。

本书出版以来为千千万万的投资经理提供了帮助。

第二版增加的内容有资产配置、多/空头投资、信息区间以及其他相关主题。也回顾了第一版中的若干讨论，对于诸如风险、离差、市场影响和绩效分析等问题提供了一些新的理解，同时适时增加了一些实证的证据。

更新以后的第二版分成四个部分：基础知识、预期收益和估价、信息处理以及执行，提供的内容包括：积极型投资管理的框架，以及如何利用基本的组合理论；在此框架内进行推演；把市场洞见转化为高回报投资策略的技术；如何使用、何时使用以及怎么使用多/空投资策略；评价投资策略的有效方法；评价交易费用以及减少交易费用的有效方法；风险模型准确性的历史信息 and 实证信息；用附录的方式提供每个章节数学推导的详细解释；独特的实际操作联系以帮助理解新的概念。

## <<积极型投资组合管理>>

### 作者简介

Richard C.Grinold，博士，巴克莱全球投资公司高级战略与研究部董事总经理。Grinold在BARRA工作14年，先后担任主管研究的董事、执行副总裁以及总裁，任加州大学伯克利分校管理学院工作20年，先后担任金融系主任、管理科学系主任等。

Ronald N.Kahn，博士，巴克莱全球投资公司高级积极型战略组董事总经理。Kahn在BARRA工作了11年，其中7年担任了主管研究的董事。他还是《投资组合管理杂志》和《投资咨询杂志》编辑顾问委员会成员。

两名作者都著作颇丰，因其在风险模型、投资组合优化及交易分析、股票、固定收益、国际投资和积极型管理的量化研究方法等领域的开创性工作广为人知。

<<积极型投资组合管理>>

书籍目录

第1章 引言第一部分 基础知识 第2章 一致预期收益——资本资产定价模型 第3章 风险 第4章 超额收益、基准组合和增加值 第5章 残余风险和收益：信息比率 第6章 积极型管理基本定律第二部分 预期收益和估价 第7章 预期收益和套利定价理论 第8章 估价理论 第9章 估价实践第三部分 信息处理 第10章 预测基础 第11章 高级预测 第12章 信息分析 第13章 信息时间区间第四部分 执行 第14章 投资组合的构建 第15章 多/空投资 第16章 交易成本、换手率和交易 第17章 绩效分析 第18章 资产配置 第19章 基准组合时机选择 第20章 积极型管理的历史记录 第21章 开放性问题 第22章 总结附录A 标准符号附录B 术语表附录C 收益和统计基础

## <<积极型投资组合管理>>

### 章节摘录

第1章 引言 投资艺术正在向投资科学演变，这个演变正在悄然发生并将持续下去。演变的方向虽然明确，但节奏在不断变化。

随着越来越多新一代科学型投资经理人的成长，他们将更多地依靠科学的分析、程序及结构化而不是凭借直觉、忠告和奇思怪想。

当然，这并不意味着超凡的个人投资洞察力会过时，而是意味着投资经理们可以用更系统的方式获取和运用他们的天赋。

我们希望这本书能够为新一代积极型投资经理提供一个分析基础。

我们将探讨一个崭新的专题，即数量型积极型投资管理——即通过运用严密的分析和严格的程序来击败市场（beat the market）——这是一个与现代金融经济学研究并行发展的领域。

现阶段，各顶尖的大学都投入了大量的精力来研究金融经济学，这种研究并不在意实际的投资回报。

事实上，从金融经济学的角度来看，积极型管理即使不完全值得怀疑，似乎也是非常庸俗的。

建立在市场有效性基础上的现代金融经济学，在过去十几年里，促使积极型投资管理（努力击败市场）转向了消极型投资管理（努力与市场匹配）。

学术界对有效市场的迷信崇拜已经开始分化，学术界内部对积极型管理的观点并不一致。

一部分人现在致力于调查市场可能的无效性；而另一部分人则仍坚定地认为市场是有效的，虽然他们在捍卫自己的结论时已经变得孱弱。

我们的目的是从学术角度寻找积极型投资管理的结构和内涵，而不是寻找结论。

我们将发展一套实际而系统的方法来研究积极型管理，这项工作具有重要的意义，但却并非易事。

我们知道，市场的力量非常强大，它可以使其参与者协调有序。

## <<积极型投资组合管理>>

### 编辑推荐

本书为科学的积极型投资管理提供了一个严谨的理论框架，即投资科学。投资科学是研究在一定投资风险和成本下使收益最优化，需要研发投资组合模型、工具并进行分析。本书旨在为新的积极型投资组合管理人员提供分析基础，通过严谨的数量化分析过程获得高于市场平均水平的收益率。

<<积极型投资组合管理>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>