

## Anlagestrategien für international diversifizierte Portfolios



Filesize: 7.83 MB

### ***Reviews***

*Excellent electronic book and helpful one. It usually does not cost a lot of. I am quickly will get a pleasure of reading through a written publication.*

*(Bernardo Feeney Jr.)*

## ANLAGESTRATEGIEN FÜR INTERNATIONAL DIVERSIFIZIERTE PORTFOLIOS



Diplom. De Mrz 1999, 1999. Taschenbuch. Book Condition: Neu. 210x148x7 mm. This item is printed on demand - Print on Demand Titel. Neuware - Diplomarbeit aus dem Jahr 1997 im Fachbereich BWL - Investition und Finanzierung, Note: 2,3, Heinrich-Heine-Universität Düsseldorf (Unbekannt), Sprache: Deutsch, Abstract: Inhaltsangabe: Einleitung: Durch die Fixierung und den späteren Wegfall der Wechselkurse in der EWU entfallen bisherige Renditeunterschiede innerhalb der Union. Folglich hängt das zukünftige Renditeniveau von den entsprechenden Erwartungen der Finanzmärkte ab. Eine wesentliche Aufgabe der Wertpapieranlage besteht darin, eine Einschätzung über die erwarteten Erträge und Risiken der gesamten Investitionsmöglichkeiten abzugeben. Aus diesen Einschätzungen ist ein optimales Portfolio zu gestalten. Die Diplomarbeit befaßt sich zunächst mit der Portfoliotheorie - von den Anfängen bis hin zu der aktuellsten Post-Modern Portfolio Theory. Auf dieser Grundlage bieten die umfassenden anwendungsorientierten Weiterentwicklungen der Portfoliotheorien ausführliche und praxisnahe Informationen und Konsequenzen dieser Anlagestrategien im engeren Sinne. Im Anschluß daran wird eine empirische Analyse vorgestellt, welche Diversifikationsmöglichkeiten innerhalb einer Währungsunion untersucht und die Abhängigkeit von Wechselkursen bei der Portfoliokonstruktion exponiert. Die zahlreichen Praxisbezüge machen die Arbeit anschaulich und instruktiv. Inhaltsverzeichnis: INHALTSVERZEICHNIS I ABBILDUNGSVERZEICHNIS III ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS IV SYMBOLVERZEICHNIS VI I. EINLEITUNG 1 II. THEORETISCHE FUNDIERUNG DES PORTFOLIO-MANAGEMENTS 2 A. GRUNDPRINZIPIEN 3 1. Investorverhalten 3 2. Renditeerwartung 4 3. Risikoperzeption 4 B. DAS PORTFOLIO SELECTION-MODELL VON MARKOWITZ 5 C. DAS INDEX-MODELL NACH SHARPE 9 D. DAS CAPITAL ASSET PRICING MODEL 11 1. Die Kapitalmarktklinie 11 2. Die Wertpapiermarktklinie 13 E. DAS ARBITRAGE PRICING MODEL 14 F. PERFORMANCEMESSUNG 15 1. Sharpe Ratio 16 2. Treynor-Maß 17 3. Jensen's Alpha 17 4. Appraisal Ratio 18 G. EFFICIENT UND COHERENT MARKET HYPOTHESEN 18 H. POST-MODERN PORTFOLIO THEORY 20 1. Downside-Risikomaße 21 a) Ausfallwahrscheinlichkeit 22 b) Target Shortfall 23 c) Target Semivariance 23 2. Portfolio-Optimierung mit Downside-Risikomaßen 23 3. Sortino-Ratio 24 III. ANLAGESTRATEGIEN 25 A. STRATEGISCHE ASSET ALLOCATION 26 1. Anlagephilosophie 27 a) Passive Anlagestrategien 28 b) Aktive Anlagestrategien 30 (i) Qualitative Prognosen 31 (ii) Quantitative Prognosen 32 c) Benchmarkportfolios 34 (i) Problembereiche im passiven Portfolio-Management 35 (ii) Problembereiche im aktiven Portfolio-Management 36 2. Anlagestile 36 B. TAKTISCHE ASSET ALLOCATION 37 1. Risk Premium Strategy 39 2. Contrarian Strategy 39 C. DYNAMISCHE ASSET ALLOCATION 40 1. Optionen-Strategien 41 2. Dynamic Hedging 42 D. GLOBALE ASSET ALLOCATION 43 1. Internationale Diversifikation 43 2. Anlagephilosophie 47 3. Länderallokation 48 4. Währungsallokation 49 a) Diversifikation von Währungsrisiken 49 b) Hedging von Währungsrisiken 51 IV. EMPIRISCHE ANALYSE 52 A. ZIEL DER ANALYSE 52 B. METHODOLOGISCHE VORGEHENSWEISE 53 C. ERGEBNISSE...



[Read Anlagestrategien für international diversifizierte Portfolios Online](#)

[Download PDF Anlagestrategien für international diversifizierte Portfolios](#)

## Other PDFs

---



### **Psychologisches Testverfahren**

Reference Series Books LLC Nov 2011, 2011. Taschenbuch. Book Condition: Neu. 249x191x7 mm. This item is printed on demand - Print on Demand Neuware - Quelle: Wikipedia. Seiten: 100. Kapitel: Myers-Briggs-Typindikator, Keirsey Temperament Sorter, DISG,...

[Download PDF »](#)

---



### **Programming in D**

Ali Cehreli Dez 2015, 2015. Buch. Book Condition: Neu. 264x182x53 mm. This item is printed on demand - Print on Demand Neuware - The main aim of this book is to teach D to readers...

[Download PDF »](#)

---



### **Grandpa Spanielson's Chicken Pox Stories: Story #1: The Octopus (I Can Read Book 2)**

HarperCollins, 2005. Book Condition: New. Brand New, Unread Copy in Perfect Condition. A+ Customer Service! Summary: Foreword by Raph Koster. Introduction. I. EXECUTIVE CONSIDERATIONS. 1. The Market. Do We Enter the Market? Basic Considerations. How...

[Download PDF »](#)

---



### **Edge] the collection stacks of children's literature: Chunhyang Qiuyun 1.2 --- Children's Literature 2004(Chinese Edition)**

paperback. Book Condition: New. Ship out in 2 business day, And Fast shipping, Free Tracking number will be provided after the shipment.Paperback. Pub Date: 2005 Pages: 815 Publisher: the Chinese teenager Shop Books all book....

[Download PDF »](#)

---



### **Sport is Fun (Red B) NF**

Pearson Education Limited. Paperback. Book Condition: new. BRAND NEW, Sport is Fun (Red B) NF, Dianne Irving, This title is part of Pearson's Bug Club - the first whole-school reading programme that joins books and...

[Download PDF »](#)

**Readers Clubhouse Set B What Do You Say (Paperback)**

Barron s Educational Series, United States, 2006. Paperback. Book Condition: New. Ann Losa (illustrator). 142 x 13 mm. Language: English . Brand New Book. This is volume six, Reading Level 2, in a comprehensive program

[Read ePub »](#)

**Billy's Booger: A Memoir (sorta)**

Atheneum. 1 Cloth(s), 2015. hard. Book Condition: New. From what might not sound like the most promising title (at least to grown-ups), William Joyce introduces readers 6 to 8 to his younger self Billy Joyce,

[Read ePub »](#)

**Maurice, or the Fisher's Cot: A Long-Lost Tale**

Alfred A. Knopf. Hardcover. Book Condition: New. 0375404732 Never Read-12+ year old Hardcover book with dust jacket-may have light shelf or handling wear-has a price sticker or price written inside front or back cover-publishers mark-Good

[Read ePub »](#)

**Serenade for Winds, Op. 44 / B. 77: Study Score (Paperback)**

Petrucci Library Press, United States, 2013. Paperback. Book Condition: New. 240 x 166 mm. Language: English . Brand New Book \*\*\*\*\* Print on Demand \*\*\*\*\*.Dvorak composed this deservedly popular work 1878 shortly after the premiere

[Read ePub »](#)

**Angels Among Us: 52 Humorous and Inspirational Short Stories: Lifes Outtakes - Year 7**

Publishing Inspiration. Paperback. Book Condition: New. This item is printed on demand. Paperback. 132 pages. Dimensions: 9.0in. x 6.0in. x 0.3in.52 Humorous And Inspirational Short Stories!52 humorous and inspirational short stories from year 7 of

[Read ePub »](#)