

《证券投资基金组合与风险管理研究》

图书基本信息

书名：《证券投资基金组合与风险管理研究》

13位ISBN编号：9787504734358

10位ISBN编号：7504734357

出版时间：2010-10

出版社：中国物资

作者：赵娴//戴磊

页数：244

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

《证券投资组合与风险管理研究》

前言

2008年4月，北京物资学院产业经济学科获批北京市重点建设学科，标志着我校的学科建设工作迈上了一个新的平台。随着高等教育的不断发展，高校之间的竞争日趋激烈，这种竞争已经集中体现在学科的竞争上，学科建设的水平基本上代表了一个学校的整体水平和科研实力。与此同时，在当前日益强调高校办学特色的大环境下，学科建设其实也是最能体现特色并承载特色的一个载体。北京物资学院早在20世纪80年代起就开始了对外流通问题的深入系统研究，是最早开始对外流通（物流）问题进行系统研究的院校之一。在长期的研究中不仅取得了较丰富的科研成果，也在服务首都经济方面得到了社会的肯定，在流通领域的研究中形成了一定的优势，凝练了学科特色，形成了反映学科融合和发展的研究方向，即流通经济（产业）研究。立足流通领域已成为我校办学特色，也成为我校产业经济重点建设学科的研究定位和特色所在。而经济学专业获批国家级（第三批）和北京市特色专业建设点（2008年），经济学教学团队获批北京市优秀教学团队（2009年），流通经济研究所重组恢复（2009年），现代流通发展与创新研究市级科技创新平台获批建设（2010年），更形成了对学科建设的有力支撑。相信通过5年的建设，我校产业经济学科的研究优势会更加强化，特色更加突出，并且将会在原有研究的基础上得以传承和延续。

《证券投资组合与风险管理研究》

内容概要

《证券投资组合与风险管理研究》内容简介：2008年4月，北京物资学院产业经济学科获批北京市重点建设学科，标志着我校的学科建设工作迈上了一个新的平台。随着高等教育的不断发展，高校之间的竞争日趋激烈，这种竞争已经集中体现在学科的竞争上，学科建设的水平基本上代表了一个学校的整体水平和科研实力。与此同时，在当前日益强调高校办学特色的大环境下，学科建设其实也是最能体现特色并承载特色的一个载体。

北京物资学院早在20世纪80年代起就开始了流通问题的深入系统研究，是最早开始对流通（物流）问题进行系统研究的院校之一。在长期的研究中不仅取得了较丰富的科研成果，也在服务首都经济方面得到了社会的肯定，在流通领域的研究中形成了一定的优势，凝练了学科特色，形成了反映学科融合和发展的研究方向，即流通经济（产业）研究。立足流通领域已成为我校办学特色，也成为我校产业经济重点建设学科的研究定位和特色所在。而经济学专业获批国家级（第三批）和北京市特色专业建设点（2008年），经济学教学团队获批北京市优秀教学团队（2009年），流通经济研究所重组恢复（2009年），现代流通发展与创新研究市级科技创新平台获批建设（2010年），更形成了对学科建设的有力支撑。相信通过5年的建设，我校产业经济学科的研究优势会更加强化，特色更加突出，并且将会在原有研究的基础上得以传承和延续。

《证券投资组合与风险管理研究》

作者简介

赵娴，女，1964年生，经济学硕士，北京物资学院经济学院教授，流通经济研究所所长，硕士生导师，北京市教学名师。现任北京物资学院“现代流通发展与创新研究”科技创新平台负责人，产业经济学北京市重点建设学科项目负责人和学术负责人，经济学国家级、北京市特色专业建设点项目负责人，经济学系列课程北京市优秀教学团队带头人。主要研究领域：产业组织与产业分析、流通运行与组织创新、产业金融。先后主持和参与了19项科研课题的研究工作，其中国家级课题1项，省部级课题10项，北京市教委课题3项；在各类学术期刊上发表论文50余篇，出版专著、译著和教材20余部，累计百万余字。科研成果曾获原内贸部科技进步一等奖、三等奖、四等奖；撰写的专著曾获第十届中国图书奖；参与的项目获得北京市哲学社会科学优秀成果奖；科研论文曾获中国市场学会优秀论文一等奖并被人大报刊复印资料全文转载。

戴磊，男。1981年生，经济学硕士，首都经济贸易大学国民经济专业在读博士。江南证券金融研究所高级宏观分析师。主要从事经济周期、货币与资产定价的研究。公开发表数篇投资和研究性文章。主持参与过多项科研项目的研究工作。尤其擅长使用金融数理方法进行研究。主要成果有《中国股市波动率研究》《2009年中国投资前景报告》《复苏路径的演绎与行业轮动》《持续的增长需要城市化的再激励》《2009：中国经济“硬启动”》等。

《证券投资组合与风险管理研究》

书籍目录

1 导论1.1 资本市场概述1.2 投资风险概述1.3 金融风险管理理论1.4 金融风险管理2 金融计量方法与数学基础2.1 概率论与统计基础2.2 线性回归模型及应用2.3 金融时间序列分析2.4 ARCH模型族与时间序列波动性研究2.5 计量经济学相关数学基础与证券投资学的关系3 债券投资与风险管理3.1 债券投资要素及我国债券市场概况3.2 债券的信用评级3.3 债券的定价与估值3.4 利率的期限结构3.5 债券投资面临的风险4 股票投资4.1 股票定价模型4.2 宏观视角下的股票投资分析4.3 经济政策对证券市场的影响4.4 国际金融市场环境对证券市场的影响5 有效市场假说5.1 有效市场理论的内涵分析5.2 有效市场假说与证券分析技术5.3 有效市场假说的检验5.4 关于有效市场假说的争论6 现代投资组合理论6.1 收益和风险的度量6.2 马科维茨的资产选择模型6.3 考虑交易费用和最小交易量的投资组合选择6.4 社保基金投资组合的实证研究6.5 资本资产定价模型6.6 套利定价理论(APT)7 基于MATLAB的金融计算7.1 金融时间序列的建模7.2 债券的现金流与价值计算7.3 投资组合的构建8 利用VaR方法度量投资风险8.1 VaR的历史和基本概念解析8.2 VaR的计算方法8.3 基于GARCH模型的VaR计算方法8.4 基于VaR约束的投资组合8.5 VaR度量证券投资的实证分析参考文献后记

1.主观行为风险与客观环境风险 主观行为风险指的是来自投资者自身的风险，是投资者因其错误的投资决策与行为而使自身蒙受损失的风险。主要表现在，投资者错误地判断证券的质量与收益率，盲目地随风随潮进行买卖，不能量力而行地进行投资操作。主观行为风险受到投资者的文化素质、心理调节能力、经验等影响。 客观环境风险指的是投资者自身以外的风险。从损失发生的原因来看，包括四类：自然风险、社会风险、经济风险、政治风险。自然风险指的是自然界的因素造成财产损失的风险，如水灾、火灾、地震、火山爆发等。社会风险指个人反常的行为或难以预测的集体行为导致损失的可能性，如盗窃、罢工等。经济风险指经济运行过程中，外部经济因素变动或经营者的管理问题导致财产损失的可能性，如利率变动、管理方针问题等。政治风险指由于上层建筑的变动导致损失的可能性，如战争、党派冲突等。

2.系统风险与非系统风险 系统风险的含义是某一投资领域内所有投资者都共同面临的风险，它是一项难以避免的风险。例如，在股票市场上，由于通货膨胀、经济衰退、货币市场供过于求等因素，会引起所有股票价格的波动。系统风险主要包括利率风险、购买力风险、市场风险三种。

(1) 利率风险指市场利率变化给投资者带来损失的可能性。如股票与债券的价格主要受投资收益率与市场利率影响，由于证券价格与市场利率在证券收益率一定时成反比关系，即市场利率上升，证券价格下跌；市场利率下降，证券价格上升，因此市场利率的变化必然会造成投资者投资收益的不稳定。

(2) 购买力风险指由于通货膨胀货币贬值给投资者造成损失的可能性，通常也称通货膨胀风险。由于投资资本和投资收益通常都是以货币量表示的，因此单位货币的贬值必然使投资者本金与收益遭受损失，造成投资收益的不稳定，严重的通货膨胀会导致投资者本金的丧失。

《证券投资基金与风险管理研究》

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:www.tushu111.com