

(Read ebook) Portfoliomanagement (IMF: International Management and Finance)

# Portfoliomanagement (IMF: International Management and Finance)

Von Klaus Spremann  
*ebooks / Download PDF / \*ePub / DOC / audiobook*



DOWNLOAD



READ ONLINE

Produktinformation -Verkaufsrank: #467956 in BcherMarke: OldenbourgVerffentlicht am: 2008-10-06Abmessungen: 9.69 x 1.69b x 6.93l, Einband: Gebundene Ausgabe632 Seiten | File size: 58.Mb

**Von Klaus Spremann : Portfoliomanagement (IMF: International Management and Finance)** before purchasing it in order to gage whether or not it would be worth my time, and all praised Portfoliomanagement (IMF: International Management and Finance):

KundenrezensionenHilfreichste Kundenrezensionen0 von 0 Kunden fanden die folgende Rezension hilfreich. RiesenenttuschungVon KundeEin perfektes Beispiel, warum es sich nicht lohnt Universittsprofessoren im Bereich BSL zu folgen: Uralte reine Theorie ohne Praxisbezug. Portfoliomanagement kommt hier gar nicht vor, der sogenannte Wissenschaftler behandelt seine und anderer Leute Modelle.Eine pure Enttuschung.Mchte mein Geld

zurück! 10 von 11 Kunden fanden die folgende Rezension hilfreich. Gutes Lehrbuch auch für Praktiker. Von Jürgen Klaus Spreemann schafft es, die Themen mit einer gewissen Realitätsnähe rüberzubringen. Gute Orientierungshilfen am Anfang der jeweiligen Kapitel erleichtern den Umgang. Mathematisch bringt Spreemann das, was nötig ist ohne sich zu lange in Ableitungen, Beweisen aufzuhalten. Das ist (v.a. wenn man als Praktiker dieses Buch aufschlägt) positiv. Genauso positiv fällt auf, dass der Autor es mit den Kritikpunkten einzelner Modelle, Methoden genau nimmt. Fazit: Mehr als ein Einsteigerbuch, geeignet für CIIA bzw. CFA Programm. Wer mehr den allgemeinen Einstieg in die Portfoliotheorie sucht, sei Bruns ans Herz gelegt. 17 von 29 Kunden fanden die folgende Rezension hilfreich. Das Buch ist super und bietet alle relevanten Grundlagen des modernen Portfoliomanagements. Von der Mathematik her ist das Buch gerade richtig und nicht bezogen. Endlich werden auch die Fragen im Zusammenhang mit der langfristigen Geldanlage in einem Lehrbuch dargestellt. Sehr gut auch die Literaturangaben. Mit seinen Dialogen zwischen Gnom und Wanderer hat der Autor gezeigt, dass er bei der Sache steht und dann und wann einen Ausblick bietet.

Produktbeschreibung Gebundenes Buch Gelder anlegen, die Rendite und das Risiko eines Portfolios zu steuern und die Performance zu beurteilen, sind zu wichtigen Aufgaben im Wirtschaftsleben geworden. Zu ihrer Bewältigung werden methodische Werkzeuge und quantitative Ansätze verlangt. Dieses Buch stellt das Portfoliomanagement als Anwendung der Modernen Portfoliotheorie (MPT) dar. Es bietet neben den klassischen Bausteinen der MPT, die auf Markowitz, Tobin, Sharpe und andere Forscher zurückgehen, auch die Erweiterungen der MPT für die langfristige Anlage (Shortfall-Ansatz, Samuelson-Modell) bis zur Portfolio-Insurance (Leland, Rubinstein). Die 4. Auflage enthält neben zahlreichen Abbildungen 110 Schritt für Schritt ausgeführte und durchgerechnete Beispiele, Hinweise für das Arbeiten mit Excel, praktische Übungen mit Optimizer, 168 grafische Darstellungen und Tabellen sowie zahlreichen Fragen mit Lösungen. Besonders der Bezug zwischen Theorie und Anwendung ist immer wieder herausgearbeitet und aufgezeigt. Das Buch ist in drei Teile gegliedert. Sie behandeln die Grundlagen, die Moderne Portfoliotheorie sowie langfristige Anlagestrategien. Jeder Teil umfasst sechs Kapitel. Das Werk wendet sich an Studierende, die eine berufliche Tätigkeit im Portfoliomanagement, in der Vermögensverwaltung, in der Wirtschaftsprüfung oder im Bereich der Unternehmensberatung anstreben - sei es bei einer Investmentbank, einem Asset-Manager, in einer Consulting-Firma oder als Selbständiger. Sodann sollen Personen angesprochen werden, die bereits im Beruf stehen und Funktionen des Portfoliomanagements wahrnehmen. Natürlich ist das Buch ebenso offen und zugänglich für alle, die ein Interesse an der Finanzinvestition haben, vielleicht weil sie privat Geld anlegen oder unternehmerisch aktiv sind.

Kurzbeschreibung Gelder anlegen, die Rendite und das Risiko eines Portfolios zu steuern und die Performance zu beurteilen, sind zu wichtigen Aufgaben im Wirtschaftsleben geworden. Zu ihrer Bewältigung werden methodische Werkzeuge und quantitative Ansätze verlangt. Dieses Buch stellt das Portfoliomanagement als Anwendung der Modernen Portfoliotheorie (MPT) dar. Es bietet neben den klassischen Bausteinen der MPT, die auf Markowitz, Tobin, Sharpe und andere Forscher zurückgehen, auch die Erweiterungen der MPT für die langfristige Anlage (Shortfall-Ansatz, Samuelson-Modell) bis zur Portfolio-Insurance (Leland, Rubinstein). Die 4. Auflage enthält neben zahlreichen Abbildungen 110 Schritt für Schritt ausgeführte und durchgerechnete Beispiele, Hinweise für das Arbeiten mit Excel, praktische Übungen mit Optimizer, 168 grafische Darstellungen und Tabellen sowie zahlreichen Fragen mit Lösungen. Besonders der Bezug zwischen Theorie und Anwendung ist immer wieder herausgearbeitet und aufgezeigt. Das Buch ist in drei Teile gegliedert. Sie behandeln die Grundlagen, die Moderne Portfoliotheorie sowie langfristige Anlagestrategien. Jeder Teil umfasst sechs Kapitel. Das Werk wendet sich an Studierende, die eine berufliche Tätigkeit im Portfoliomanagement, in der Vermögensverwaltung, in der Wirtschaftsprüfung oder im Bereich der Unternehmensberatung anstreben - sei es bei einer Investmentbank, einem Asset-Manager, in einer Consulting-Firma oder als Selbständiger. Sodann sollen Personen angesprochen werden, die bereits im Beruf stehen und Funktionen des Portfoliomanagements wahrnehmen. Natürlich ist das Buch ebenso offen und zugänglich für alle, die ein Interesse an der Finanzinvestition haben, vielleicht weil sie privat Geld anlegen oder unternehmerisch aktiv sind.

Autorenkommentar Lehrbuch für das zweite und dritte Studienjahr Das Lehrbuch wendet sich an Studierende im zweiten oder dritten Jahr einer Hochschule, an Finanzberater, die sich auf eine Zertifikatsprüfung vorbereiten, sowie an Personen, die bei einer Bank oder in der Vermögensverwaltung arbeiten. Inhaltlich wird das methodische Rüstzeug für die zentrale Grundaufgabe des Portfoliomanagements entfaltet, für die Wahl der Asset-Allokation und die Strukturierung des Portfolios aus einer strategischen beziehungsweise taktischen Perspektive. Im erforderlichen Umfang wird Mathematik bereitgestellt und immer wieder ist der Bezug zur Praxis verdeutlicht. Die Beispiele beziehen sich auf wirkliche, empirische Kapitalmarktdaten. Zahlreiche Quellenangaben, 93 Abbildungen und Tabellen sowie 24 Portraits von Wissenschaftlern und Praktikern, deren Wirken für das Portfoliomanagement fruchtbar war. Inhaltsübersicht: 1. Prolog, 2. Rendite, 3. Risiko, 4. Effizienz, 5. Marktportfolio, 6. CAPM und Faktor-Modelle, 7. Performance, 8. Risikoaversion, 9. Random Walk, 10. Langer Horizont, 11. Kaufkraftschutz, 12. Optionen, 13. Konklusion. Klappentext Schlüsselbegriffe: Aktives und passives Portfoliomanagement, Alpha, ARCH, Beta, Branchenansatz, Brownsche Bewegung, Bubble, CAPM, Covered-Call-Writing, Delta, Empirische Renditen, Faktor-

Modelle, internationale Diversifikation, Kaufkraftschutz, Markowitzsche Effizienz-kurve, Markteffizienz, Marktportfolio, Performance, Protected-Put-Buying, Random-Walk, Rendite, Risk-Ruler, Roysche Safety-First-Prinzip, Samuelson-Modell, Shortfall-Ansatz, Statistische Methode, Survival-Bias, Optionen, Risiko und Rendite, Risikoaversion, Style-Analyse, Telser-Ansatz, Tracking-Error, Varianz-Dekomposition, Vega, Verlustwahrscheinlichkeit