

Marktrisiken

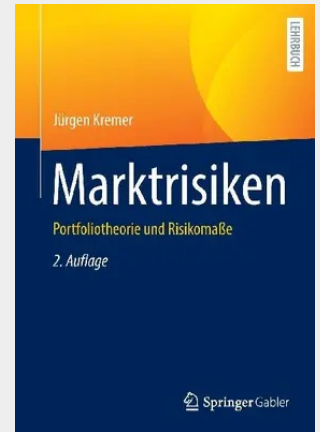
Portfoliotheorie und Risikomaße

In diesem Buch werden Konzepte zur Quantifizierung von Marktrisiken dargestellt. Im Rahmen der im ersten Kapitel vorgestellten Portfoliotheorie werden Kapitalanlagen charakterisiert, die nach Vorgabe eines Risikos eine möglichst hohe erwartete Rendite versprechen. *Risiko* wird hier definiert als die Standardabweichung der Portfoliorendite. Für arbitragefreie Ein-Perioden-Modelle lassen sich optimale Kapitalanlagen alternativ auch mithilfe von Wahrscheinlichkeitsdichten formulieren, was im zweiten Kapitel ausgeführt wird. Im dritten Kapitel wird das Risikomaß *Value at Risk* vorgestellt, das denjenigen Verlust eines Portfolios quantifiziert, der mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit übertroffen wird. Der *Value at Risk* ist unempfindlich gegenüber der Verteilung der hohen Verluste und er ist nicht subadditiv. Die Formulierung von Eigenschaften, die ein gutes Risikomaß haben sollte, führt zum Konzept der *kohärenten Risikomaße*, die im vierten Kapitel zusammen mit ihrem wichtigsten Vertreter, dem *Expected Shortfall*, vorgestellt werden.

Am Ende jedes Kapitels finden Sie – neben passenden Übungsaufgaben – einen Abschnitt *Das Wichtigste im Überblick*, in dem die wesentlichen Begriffsbildungen, Konzepte und Resultate des jeweiligen Kapitels in knapper Form zusammengestellt wurden. Zu allen Übungsaufgaben werden vollständige Musterlösungen angeboten. Darüber hinaus steht Ihnen auf YouTube eine Playlist mit Lehrvideos zur Verfügung.

Für die zweite Auflage wurde der Text an zahlreichen Stellen im Detail verbessert und es wurden neue Übungsaufgaben aufgenommen. Darüber hinaus wurde der Text um einen Abschnitt zu univariat und multivariat normalverteilten Zufallsvariablen ergänzt.

Portfoliotheorie.-Arbitragefreie Ein-Perioden-Modelle und das CAPM.-Value at Risk.-Kohärente Risikomaße.-Lösungen der Aufgaben.-Literaturverzeichnis.-Stichwortverzeichnis.



27,99 €
26,16 € (zzgl. MwSt.)

Lieferfrist: bis zu 10 Tage

Artikelnummer: 9783662671450
Medium: Buch
ISBN: 978-3-662-67145-0
Verlag: Springer
Erscheinungstermin: 29.06.2023
Sprache(n): Deutsch
Auflage: 2. Auflage 2023
Produktform: Kartoniert
Gewicht: 371 g
Seiten: 203
Format (B x H): 168 x 240 mm

