

证券投资分析的步骤：实施(execution) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/169/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_169954.htm 实施.投资者在获得投资策略后,就要着手开始实施.在实施环节中,投资者将投资策略和预期结合起来构建投资组合(portfolio

selection/composition decision),所谓投资组合就是选择产品和确定每种产品的投资数量.当然,把握投资组合的时机(market timing)和节奏也很重要.构建投资组合之前,首先需要进行投资组合的价值分析.与第二步骤中资产价值分析不同的是,因为组合中各种资产在收益和风险方面的不同相关性,使得投资组合的价值有别于各种资产价值的简单加总.所以,有必要对各种资产的相关性进行分析,并在此基础上以实现最大组合价值为目标进行投资组合构建.投资组合的理论和实践一直处于一种发展状态,并指导着不同阶段的投资实践.在理论发展脉络中,经典的投资组合理论主要包括:托宾的资产组合理论,马柯维茨的证券组合理论,资本资产定价模型和套利定价模型 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

www.100test.com