

第五章证券投资组合理论学习要点 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/38/2021\\_2022\\_\\_E7\\_AC\\_AC\\_E4\\_BA\\_94\\_E7\\_AB\\_A0\\_E8\\_c33\\_38893.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/38/2021_2022__E7_AC_AC_E4_BA_94_E7_AB_A0_E8_c33_38893.htm) 第一节 证券投资组合理论概述 在第四章中我们已经讨论了证券资产组合(两证券组合、三证券组合和N证券组合)的收益和风险的衡量与计算，证券资产组合的风险用其收益率的方差和均方差来衡量，证券组合的方差不仅取决于单个证券的方差，而且还取决于各种证券间的协方差。随着组合中证券数目的增加，在决定组合方差时，协方差的作用越来越大，而方差的作用越来越小。通过有效地构建投资组合可以实现降低风险保证收益的目的，因此证券投资组合理论是指导现代证券市场投资行为的主要理论。这一理论主要论述每项资产的风险与收益和其他资产的风险与收益间的相互关系,以及投资者应如何合理地选择自己的最佳证券投资组合，以获得投资收益与风险的最佳组合。该理论的奠基人是美国经济学家哈里amp.#8226.马科维兹于1952年在《资产选择》金融杂志第7卷和1期发表文章，被认为是接近于投资的现代证券组合理论的诞生。 一、投资组合理论的基本假定 二、证券投资组合概述 三、证券投资组合管理的主要内容和研究方法 四、现代证券组合理论及其应用 第二节 证券资产组合的效率前沿 一．由N个风险证券组合的效率前沿 二．有无风险资产组合的效率前沿 三、无风险借款对有效集的影响 第三节 证券组合的分散风险效应 一、证券组合的风险的影响因素 二、相关系数对组合风险的影响

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](http://www.100test.com)