

PORTFOLIO SELECTION

Die Grundlagen der optimalen
Portfolio-Auswahl

Harry M. Markowitz

FinanzBuch Verlag

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort zur deutschen Ausgabe	vii	
Vorwort zur zweiten Ausgabe	ix	
Vorwort	xiv	
TEIL I	EINLEITUNG UND ERKLÄRUNGEN	1
	Kapitel 1 Einleitung	2
	Kapitel 2 Illustrative Portfolioanalysen	8
TEIL II	DIE BEZIEHUNG ZWISCHEN EINZELNEN WERTPAPIEREN UND PORTFOLIOS	41
	Kapitel 3 Durchschnitte und Erwartungswerte	42
	Kapitel 4 Standardabweichungen und Varianz	84
	Kapitel 5 Investment in eine große Anzahl von Wertpapieren	120
	Kapitel 6 Langfristige Rückflüsse	137
TEIL III	EFFIZIENTE PORTFOLIOS	149
	Kapitel 7 Geometrische Analyse effizienter Mengen von Portfolios	150
	Kapitel 8 Herleitung von E, V -effizienten Portfolios	180
	Kapitel 9 Die Semi-Varianz	222

TEIL IV	RATIONALES VERHALTEN UNTER UNSICHERHEIT	239
	Kapitel 10 Das Maximum des Erwartungsnutzens	240
	Kapitel 11 Dynamische Analyse	289
	Kapitel 12 Wahrscheinlichkeitserwartungen	307
	Kapitel 13 Anwendung auf die Portfolioauswahl	329
ANHANG		369
	Literaturverzeichnis	370
	Ergänzungen (1970)	375
	Anhang A: Die Berechnung effizienter Mengen von Portfolios	384
	Anhang B: Das Simplex-Verfahren in der Portfolioauswahl	410
	Anhang C: Alternative Axiomatiken für die Theorie des Erwartungsnutzens	414
	Anmerkung zu Kapitel 4	424
	Anmerkung zu Kapitel 5	430
	Anmerkung zu Kapitel 6	432
	Anmerkung zu Kapitel 7	440
	Anmerkung zu Kapitel 8 und Anhang A	446
	Anmerkung zu Kapitel 9	448
	Anmerkung zu Teil IV und Anhang C	451
	Anhang: Persönliche Anmerkungen	456
	Register	461