

Inhaltsverzeichnis

1	Einführung	1
1.1	Vorbemerkungen	1
1.2	Aufbau des Buches	4
1.3	Literaturhinweise	8
2	Downside-Risiko-Kriterien	9
2.1	Roy-Kriterium	13
2.2	Kataoka-Kriterium	15
2.3	Telser-Kriterium	16
2.4	Literaturhinweise	18
3	Downside-minimale Portfolios	19
3.1	Deterministische Zielrendite	21
3.2	Stochastischer Benchmark	53
3.3	Stochastische Verbindlichkeiten	61
3.4	Literaturhinweise	67
4	Downside-Restriktionen	71
4.1	Deterministische Zielrendite	75
4.2	Stochastischer Benchmark	81
4.3	Stochastische Verbindlichkeiten	99
4.4	Literaturhinweise	119
5	Downside-Effizienz	121
5.1	Stochastische Dominanz	123
5.2	Downside-Wahrscheinlichkeit	139
5.3	Downside-Erwartung und -Varianz	144
5.4	Literaturhinweise	166
6	Downside-orientierte Bewertung	177
6.1	Downside-orientiertes Asset-Pricing-Modell	179
6.2	CAPM- versus Lower-Partial-Moment-Beta	184

6.3	Test des Downside-orientierten Asset-Pricing-Modells	190
6.4	Literaturhinweise	217
7	Downside-orientierte Portfolioabsicherung	221
7.1	Rollierende Protective-Put-Strategie	234
7.2	Synthetische Protective-Put-Strategie	237
7.3	Constant Proportion Portfolio Insurance	242
7.4	Literaturhinweise	245
8	Zusammenfassung	251
8.1	Downside-Risiko als Auswahlregel des Erwartungswert-Varianz-Prinzips	251
8.2	Downside-Risiko als Maß für das Risiko in der Portfoliosélection ..	253
	Sachverzeichnis	257

Downside-orientiertes Portfoliomanagement

Reichling, P.; Schulze, G.

2017, XIX, 258 S. 110 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-16663-2