

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
Stimmen zum Buch	464