

## 动态投资组合管理

课程编号: 02812510

授课对象: 金融硕士

学 分: 2

任课教师: 路磊

课程类型: 选修

开课学期: 2013 年秋

先修课程: 投资学, 微观经济学

---

任课教师联系方式: 电话: 62767227; Email: leilu@gsm.pku.edu.cn

辅导、答疑时间: 待定

### 一、项目培养目标

学习目标 1 教授学生最新的金融学、经济学和管理学的理论知识, 培养学生综合运用理论知识和解决实际金融问题的能力。

具体目标 1 系统掌握金融学、经济学和管理学的理论知识

具体目标 2 掌握数量化与分析问题的能力

具体目标 3 能够综合应用所学的理论知识和方法解决实际问题

学习目标 2 培养学生良好的沟通能力, 使之适应在各类金融机构和企业的工作。

具体目标 1 具备良好的口头交流

具体目标 2 具备良好的书面交流能力

具体目标 3 具备良好的团队合作精神

学习目标 3 具有良好的社会责任感和伦理道德观

学习目标 4 具有国际化的视野

具体目标 1 理解金融的商业环境存在文化差异

具体目标 2 了解全球不同的金融体系

具体目标 3 适应在跨国金融机构有效工作。

### 二、课程概述

本课程主要介绍各种投资策略, 包括股票市场, 债券市场, 以及国际资本市场。

### 三、课程目标 (包括学生所提高的技能要求)

通过本课程的学习, 希望同学们能把各种投资策略理论和实战较好地进行结合。

### 四、内容提要及学时分配

#### 第一部分: 资产配置 (2 周)

均值-方差分析

投资期限分析

动态投资分析

## 第二部分：股票投资策略（4~5 周）

主动和被动策略

**Long/ Short 策略**

交易成本，换手率和交易

业绩分析

业界嘉宾

## 第三部分：固定收益证券投资策略（2~3 周）

主动和被动策略

结构化投资组合

业界嘉宾

## 第四部分：全球投资策略（2 周）

外汇风险对冲

国际投资风险分散

业界嘉宾

## 五、教学方式

以课堂授课为主，同时邀请业界嘉宾作报告

## 六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

PPT slides

## 七、教材

Scott Stewart, Christopher Piros, and Jeffrey Heisler, *Running Money: Professional Portfolio Management*, 1<sup>st</sup> edition, 2010.

## 八、参考书目

Frank Fabozzi, Harry Markowitz, *The Theory and Practice of Investment Management: Asset Allocation, Valuation, Portfolio Construction, and Strategies*, 2<sup>nd</sup> edition, 2010

Richard Grinold, Ronald Kahn, *Active Portfolio Management: a Quantitative Approach for Producing Superior Returns and Controlling Risk*, 2<sup>nd</sup> edition

## 九、教学辅助材料，如 CD、录影等

## 十、课程学习要求及课堂纪律规范

#### 十一、学生成绩评定办法（需详细说明评估学生学习效果的方法）

案例分析 30%

期末论文 70%