

**Determinanty efektów
alokacji aktywów funduszy
inwestycyjnych w Polsce.
Atrybuty funduszy oraz
cechy zarządzających**

Przejdź do produktu na ksiegarnia.beck.pl

Spis treści

Wprowadzenie	9
1. Atrybuty funduszy inwestycyjnych a efekty alokacji aktywów	21
1.1. Wielkość funduszu	24
1.1.1. Podstawowe ustalenia	26
1.1.2. Korzyści skali	30
1.1.3. Efekt erozji	34
1.1.4. Zagadnienie optymalnej wielkości	38
1.1.5. Ustalenia pochodzące z rynków pozaamerykańskich	42
1.2. Okres funkcjonowania funduszu	56
1.2.1. Podstawowe ustalenia	60
1.2.2. Ustalenia dotyczące funduszy hedgingowych	63
1.2.3. Ustalenia pochodzące z rynków pozaamerykańskich	65
1.3. Koszty obsługi i uczestnictwa	73
1.3.1. Podstawowe ustalenia	77
1.3.2. Współczesne opracowania	84
1.3.3. Kosztowe efekty skali	88
1.3.4. Ustalenia pochodzące z rynków pozaamerykańskich	94
1.4. Stopa obrotu portfela	101
1.4.1. Podstawowe ustalenia	102
1.4.2. Współczesne opracowania	105
1.4.3. Ustalenia pochodzące z rynków pozaamerykańskich	112
1.5. Struktura zarządzania	116
1.5.1. Podstawowe ustalenia	120
1.5.2. Współczesne opracowania	124
1.5.3. Ustalenia pochodzące z rynków pozaamerykańskich	133
1.6. Podsumowanie ustaleń w obszarze atrybutów funduszy	138
2. Cechy zarządzających portfelami a efekty alokacji aktywów	145
2.1. Płeć zarządzającego	148
2.1.1. Podstawowe ustalenia	150
2.1.2. Współczesne opracowania	153

2.1.3. Ustalania pochodzące z rynków pozaamerykańskich	156
2.2. Wiek zarządzającego	160
2.2.1. Podstawowe ustalenia	163
2.2.2. Współczesne opracowania	166
2.2.3. Ustalania pochodzące z rynków pozaamerykańskich	169
2.3. Wykształcenie zarządzającego	172
2.3.1. Podstawowe ustalenia	174
2.3.2. Współczesne opracowania	179
2.3.3. Ustalania pochodzące z rynków pozaamerykańskich	183
2.4. Doświadczenie zawodowe	186
2.4.1. Podstawowe ustalenia	189
2.4.2. Współczesne opracowania	192
2.4.3. Ustalania pochodzące z rynków pozaamerykańskich	197
2.5. Kwalifikacje zawodowe	204
2.5.1. Podstawowe ustalenia	205
2.5.2. Współczesne opracowania	207
2.5.3. Ustalania pochodzące z rynków pozaamerykańskich	212
2.6. Podsumowanie ustaleń w obszarze cech osób zarządzających	220
3. Wykorzystane dane oraz metodyka badania determinant efektów alokacji aktywów	227
3.1. Opis zgromadzonych danych	227
3.1.1. Zakres czasowy oraz podmiotowy badania	227
3.1.2. Zestaw danych	231
3.2. Narzędzia pomiaru efektów alokacji	256
3.2.1. Miary ryzyka	256
3.2.2. Miary wyników	264
3.3. Metodyka badania	275
3.3.1. Hipotezy badawcze	275
3.3.2. Konstrukcja modeli regresji	276
4. Empiryczna analiza oddziaływania atrybutów funduszy oraz cech menedżerów na efekty alokacji aktywów	283
4.1. Determinanty ryzyka inwestycyjnego	284
4.1.1. Wpływ na ryzyko mierzone odchyleniem standardowym stóp zwrotu	284
4.1.2. Wpływ na ryzyko mierzone błędem odwzorowania	297
4.1.3. Wpływ na ryzyko mierzone semiodchyleniem standardowym stóp zwrotu	310
4.1.4. Wpływ na ryzyko mierzone wartością zagrożoną	323
4.1.5. Wpływ na ryzyko mierzone współczynnikiem beta	336
4.1.6. Wpływ na ryzyko mierzone odchyleniem współczynnika beta	349
4.2. Determinanty wyników inwestycyjnych	368
4.2.1. Wpływ na wyniki wyrażone wskaźnikiem Sharpe'a	368
4.2.2. Wpływ na wyniki wyrażone wskaźnikiem Sortino	381
4.2.3. Wpływ na wyniki wyrażone wskaźnikiem Treynora	395
4.2.4. Wpływ na wyniki wyrażone alfą Jensena	408
4.2.5. Wpływ na wyniki wyrażone miarą Prather–Bertina–Henkera	423
4.2.6. Wpływ na wyniki wyrażone miarą Carharta	437
Zakończenie	459

Bibliografia	471
Spis tabel i rysunków	489
Spis tabel	489
Spis rysunków	490
Indeks	491

[Przejdź do księgarni →](#)



ksiegarnia.beck.pl