

<<交易风险管理>>

图书基本信息

书名：<<交易风险管理>>

13位ISBN编号：9787547007181

10位ISBN编号：754700718X

出版时间：2010-4

出版公司：万卷出版公司

作者：肯尼思·格兰特

页数：267

字数：230000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<交易风险管理>>

### 前言

肯尼思·L.格兰特先生是当代杰出的交易风险管理大师之一，是对冲基金风险管理和资本配置领域的先驱。

他曾为全球多家知名基金公司提供过富有创造性的风险管理方案，后来担任柴恩公司的全球风险管理经理，同时他也是柴恩资产管理公司美国分公司的总经理。

《交易风险管理》一书是格兰特先生集几十年交易风险管理的实践与其对交易风险管理的理论思考于一身的力作。

作者以独特的视角，详细阐明了交易者想要持续稳健获利所必须了解的每一件事，剖析了交易者为了保全资本、达到预期盈利目标而必须掌握的调控风险和自我约束能力，提供了一整套发现和利用独特的盈利机会、获取交易优势所需要的技术分析工具。

全书分八章。

作者由面到点、从宏观到微观，深入浅出地向读者传授交易风险管理的理念和方法。

第一章中作者首先提出风险管理投资这一全新的理念，要求交易者把风险管理的过程看做是一种投资。

像其他投资一样，它也会要求您分配稀缺资源（如时间、精力），但也会给您带来丰厚的回报（主要体现在风险降低和资本保全）。

另外作者还提出了一系列对交易者大有帮助的交易原则。

第二章中作者着重强调设定绩效目标的重要性和方法。

不论是对于整个组合，还是单个交易而言，都应有相应的目标，要设定绩效目标的上限和下限，也就是说要及时止盈止损。

在市场交易机会欠缺时，还不如空仓休息。

## <<交易风险管理>>

### 内容概要

格兰特用一套极其简单的算术和统计工具，形象地说明了什么样的投资组合才有效。他接着告诉你怎么控制风险——有时投资不太理想是不可避免的，这要事先做好准备，避免遭遇灭顶之灾。

格兰特还帮助您设计投资组合的构成，并讨论如何做到使这种组合与您的财务管理和风险管理的目标是一致的。

《交易风险》一书为现实世界的交易提供了革命性的但却十分实用的技巧，而不是肤浅的理论或复杂的计量公式。

格兰特对这些科学的交易策略的讲解浅显易懂，任何交易者都能很快理解，并立刻付诸实践。

#### 作者简介

肯尼思·格兰特先生是柴恩的全球风险管理经理，同时也是柴恩资产管理公司美国分公司的总经理。格兰特先生是对冲基金风险管理和资本配置领域的先驱。在加入柴恩公司前，他已在全球知名对冲基金公司都铎投资公司（Tudor Investments）和SAC资本管理公司（SAC Capital）提出了创

<<交易风险管理>>

书籍目录

译者序前言致谢第一章&#8195;风险管理投资概述第二章&#8195;设定绩效目标第三章&#8195;理解不同时期的盈亏模式第四章&#8195;单个组合的风险构成第五章&#8195;确定适当的风险水平（法则一）第六章&#8195;调整投资组合风险（法则二）第七章&#8195;单个交易的风险构成第八章&#8195;放开手脚，大胆尝试附录&#8195;最优f值与全损风险

## 章节摘录

一旦我们建立了业绩分析的适当目标，就可以开始建立统计工具包，其(一)的足从定小的角度来描述您的交易组合。

这个工具包的第一个组成部分通常被称为盈亏(P/L)时间序列分析，即将您的盈利模式放在时间的显微镜下观察——和您对您中意的证券的技术分析方式很相似。

请注意，为了有效理解时间序列分析，有必要掌握一些基本的统计概念，最重要的是均值、标准差和相关性。

在我看来，每一个概念都很简单，且易于计算。

无论是单独还是作为一个整体，它们都可用于深入分析市场行为方式以及期待利用这一市场行为进行投资的交易策略的相对优点。

您很可能在其他地方遇到让这些概念，也许是在您的学业学习中。

我认为这些概念对希望更好地了解投资组合管理及其各个组成部分的人来说是非常有用的工具。

我建议您好好复习一下这些概念，因为它们易于掌握；而在本书的核心内容曰标绩效衡量方面则很少用到其他繁琐的统计知识。

通过盈亏时间序列分析，我们不仅要从投资成本角度来衡量您的投资回报，还要从您所承受的风险总量与回报的函数关系的角度来衡量您的投资回报。

我们将会研究出一种方法，这朴方法可用于设定能够实现您的投资曰标的风险水平，同时，还能确保在大多数订场情况下您的损失不会超过您预先设定的市场状况逆转时的最大损失。

另外，我还将探讨相关性分析，主要研究如何衡量和解释您的业绩和外部因素（如市场的整体表现）以及内部因素（如交易的活跃度、投资额，等等）之间隐含的相关程度。

在介绍了可以帮助您更加科学地识别和评价您的业绩的盈亏时间序列分析工具包之后，接着我将为您介绍可选择的各种备选方案，借此您可以修正那些对整体组合曰标不利的模式（或是使得对稀缺的组合管理资源——如风险资本——使用效率下降的因素）。

此外，我将论述如何使用这一工具包来评估您实施的任何校正措施的有效性以确定问题的所在。

同样，当您不知因何故而处于无效率区域时，这些方法对于确定交易对象不会有任何帮助。

这一工具包只能给您提供识别和评估备选方案的方法，我认为这样做会使您的选择最适合您的投资组合管理的个人特点。

## <<交易风险管理>>

### 媒体关注与评论

一个无畏的，低风险的，革命性的系统 《交易风险管理》这本书是一个拥有丰富经验并深入了解这个话题的人写的，所以这本书提供了有效的管理风险的步骤和思想地图。

作者用直率的、风趣的方式谈论了很复杂的主题，值得一读。

——斯坦利·肖普考恩，肖普考恩公司合伙人 肯尼思·L.格兰特关于风险管理的优秀著作是理论和实践的完美组合。

对手新手来说，这是起步时应该阅读的书；对于老交易者来说，这也是很有借鉴意义的一本书。

——马克·R.格雷厄姆，蓝色精英基金公司的合伙人 本书用直观而又风趣的方式讲解了实用的风险管理方法，凡是喜欢风险管理这个话题的人都会发现此书很有趣。

——苏珊·埃斯塔，美国国家证券公司总经理 用充满智慧的、独特的、详细的、有趣的、通俗易懂的方式，讲解了一们量常会让人感到无聊和困惑的话题。

——德怀特·安德森，奥斯普瑞管理公司总裁 任何风险管理人员，不管你的公司大小，只要你想保住本金并捕捉到趋势的优势.就有必要阅读本书。

这本书行文明确、有趣，把一个严肃的话题讲得妙趣横生，影响了很多人。

只有真正懂风险管理的人才能用通俗易懂的方式阐述这么复杂的主题。

——福平德·吉尔，芝加哥商业交易所总经理兼总裁

## <<交易风险管理>>

### 编辑推荐

《交易风险管理:通过控制风险提高获利能力的技巧》一书表明,投资者可以通过设计投资组合有效控制风险,即使在市场出现最严重的危机时——从安然公司破产到科技股泡沫——亦是如此。

《交易风险管理:通过控制风险提高获利能力的技巧》在手,您就可以度身打造自己的风险管理策略。无论您是哪种类型的交易者,《交易风险管理》一书都会为您进行动态投资提供关键的指导,避免让您的资产失去控制。



版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>