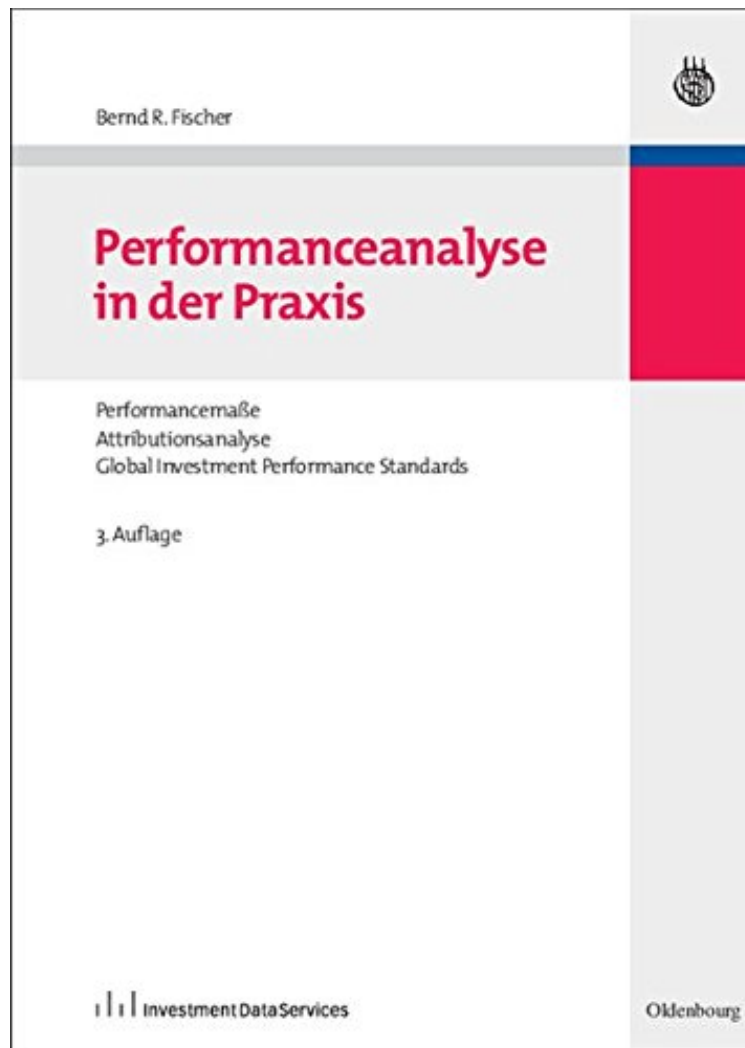


(Free and download) Performanceanalyse in der Praxis: Performancemaße, Attributionsanalyse, Global Investment Performance Standards

# Performanceanalyse in der Praxis: Performancemaße, Attributionsanalyse, Global Investment Performance Standards

Von Bernd R. Fischer

DOC | \*audiobook | ebooks | Download PDF | ePub



DOWNLOAD



READ ONLINE

Produktinformation -Verkaufsrank: #853872 in BcherVerffentlicht am: 2009-12-02Abmessungen: 9.69 x 1.50b x 7.05l, Einband: Gebundene Ausgabe544 Seiten | File size: 37.Mb

**Von Bernd R. Fischer : Performanceanalyse in der Praxis: Performancemaße, Attributionsanalyse, Global Investment Performance Standards** before purchasing it in order to gage whether or not it would be worth my time, and all praised Performanceanalyse in der Praxis: Performancemaße, Attributionsanalyse, Global Investment Performance Standards:

KundenrezensionenHilfreichste Kundenrezensionen1 von 1 Kunden fanden die folgende Rezension hilfreich. Lobenswertes Buch!Von Mirko SchinckIn meinem Beruf (Performancemessung / GIPS) wurde ich schnell mit diesem

"Standardwerk zur Performanceanalyse" in der zweiten Auflage konfrontiert - aktuell auch mit der dritten Auflage. Folgende Meinung hat sich nun nach ein paar Jahren ergeben:-----Bewertung-----+ sehr ausführliche und vor allem professionelle Beschreibung+ vergleichsweise leicht verständlich (bei den Attributionsanalysen muss man schon 2x lesen, aber das liegt am Thema, nicht am Autor)+ lobenswerte Literaturangaben+ in der neuen Auflage wurden fast alle Fehler beseitigt, die mir aufgefallen sind+ bei fast allen Themen werden verständliche Beispiele aufgeführt+ der Textfluss wird durch Zusatzinformationen nicht unnötigerweise unterbrochen: es gibt Fußnoten, Anhang+ Bei den Kennzahlen wird fast immer der Sinn verständlich erläutert und manchmal ein wenig über den Tellerrand geschaut (sinnvoll/nicht sinnvoll)o Thema GIPS: sinnvolle Zusammenfassung wichtiger Punkte, jedoch wären hier mehr Beispiele aus der Praxis zielführend (was kann "nicht diskretionär" alles bedeuten? Auch fehlen mit hier allgemein die Vor- und Nachteile von GIPS übersichtlich zusammengefasst)o das Buch ist wie zu erwarten und auch wie erwünscht recht formellastig. Lobenswerterweise hat sich der Autor dabei viel Mühe bei der korrekten Darstellung gegeben und sie nicht komplizierter gemacht als sie sein müssen - manchmal jedoch ein wenig unübersichtlich in Einzeilschreibweise, manchmal sind die Variablen nur im Text, dann jedoch nicht mehr direkt unter der Formel erklärt.o Übungsaufgaben sind vorhanden, aber Lösungen gibt es scheinbar nichto Das Thema Value-at-Risk finde ich didaktisch nicht sinnvoll vermittelt- ich selbst vermisste manchmal die persönliche Meinung des Autors- einige wenige Beispiele sind recht unübersichtlich (riesige Zahlengrößen oder wie im Abschnitt 5.2 einige recht unübersichtliche einfarbige Grafiken)- beim Thema Duration wird mehr Wert auf die Berechnung statt auf die Erklärung des Sinns gelegt (dort wird dann auf andere Literatur verwiesen). Das muss meiner Meinung nach genau anders herum sein-----Fazit-----Ich persönlich habe noch kein besseres Buch zu genau diesem Thema finden können (weder deutsch noch englisch). Das Buch ist nicht sehr günstig, aber für ein Fachbuch dieser Qualität absolut fair. Aus meiner Sicht ein Muss für alle Personen, die im Bereich der Performancemessung, Performanceanalyse, Attributionsanalyse oder dem Portfoliomanagement tätig sind (oder es vorhaben zu sein). Wer sich jedoch hauptberuflich mit den Themen auseinandersetzen möchte / muss, kommt an weiterführender Literatur bei Indizes (Indexleitfäden), den GIPS (aktuelle Ausgabe der GIPS), oder Attributionsanalyse (verschiedene) nicht vorbei. 5 von 6 Kunden fanden die folgende Rezension hilfreich. Das Buch, das seinem Titel gerecht wird Von Carsten Wittrock 'I've never met a portfolio manager who has not been in the top quartile' zitiert Joachim Müler, Geschäftsführer der Dresdner Asset Management im Geleitwort zu dem in der 2. Auflage erschienenen Buches den häufig geäußerten Ausspruch institutioneller Anleger. Dieser Satz ist so praxisnah wie die Ausrichtung dieses Buches, das einen umfassenden und detaillierten Überblick über die Themenbereiche der Rendite-, Risiko- und Performancemessung sowie der Attributionsanalyse von Wertpapierportfolios gibt. Im Vergleich zur bisher vorliegenden, eher theoretisch-empirisch motivierten Literatur zeichnet sich das Werk vor allem durch einen konsequenten Praxisbezug aus. Dazu tragen die zahlreichen anwendungsbezogenen Beispiele ebenso bei wie die Errörterung bei der Implementierung von Performancemesssystemen auftretenden Fragestellungen, die in klassischen Lehrbüchern regelmäßig vernachlässigt werden. So wird beispielsweise auf die Problematik der Kursermittlung von Wertpapieren, die Behandlung variabler Gebührenstrukturen sowie die Besonderheiten der Euro-Umstellung im Rahmen der Performance- und Risikomessung eingegangen. Im Mittelpunkt des Buches stehen die zu Beginn des Jahres 1999 in Kraft getretenen DVFA-Performance Presentation Standards, die zu einer objektiven, transparenten und standardisierten Präsentation der Anlageergebnisse von Vermögensverwaltungsgesellschaften beitragen. Dabei versteht es der Autor geschickt, die verschiedenen Regelungen der Standards mit anderen Themenbereichen zu verknüpfen und zwischen dem theoretischen Rüstzeug, auf das in der notwendigen Tiefe eingegangen wird, und den Erfordernissen der Praxis einen engen Zusammenhang herzustellen. Bewusst verzichtet der Verfasser im Gegenzug darauf, praxisferne Ansätze, die eher akademischen Wert aufweisen, vorzustellen. Das Buch kann in diesem Segment in der Zusammenstellung der Themen und der Fülle an praxisorientierten Beispielen als einmalig gelten. Es deckt den gesamten Komplex der Performanceanalyse ab und ist trotz der Komplexität der Materie sehr gut lesbar. Die 2. Auflage weist gegenüber der 1. Auflage im Wesentlichen Aktualisierungen auf (z.B. Integration neuer Indizes u..). Die Lektüre des Textes sei jedem dringend empfohlen, der sich mit der Performancemessung und -analyse beschäftigt. 1 von 1 Kunden fanden die folgende Rezension hilfreich. Standardwerk Von Burkhard Ober Fischer schreibt das Standardwerk der Performanceanalyse. Kein Portfoliomanager oder Kundenbetreuer im Asset Management kommt ohne dieses Werk aus. Besonders stark finde ich Fischer in der Attributionsanalyse. Der jetzige Stand der Forschung wird klar dargestellt. Ein wirklich hilfreiches Buch, welches im Rahmen der neuen EU Regelungen zum Asset Management immer wichtiger wird.

Kurzbeschreibung Die 3. Auflage des Lehrbuchs zur Performanceanalyse von Investmentportfolios stellt eine völlig bearbeitete und wesentlich erweiterte Fassung der erfolgreichen Voraufgaben dar. Am allgemeinen Konzept, grundlegende Anwendungen in der Praxis durch detaillierte Beispiele zu veranschaulichen, wurde jedoch festgehalten. Neu hinzugekommen sind umfassende Darstellungen der Analysemethoden für Rentenportfolios und Portfolios, die in mehrere Anlageklassen investieren. Ferner werden Analysetechniken für alternative Anlageklassen wie Hedgefonds

eingehend beschrieben. Ein weiterer Schwerpunkt liegt auf der Darstellung risikoadjustierter Performanceanalysen. Die anderen Kapitel über Risiko- und Performance, Benchmarks, die Attributionsanalyse von Aktienportfolios und die Global Investment Presentation Standards (GIPS) wurden unter Berücksichtigung der neuesten Literaturbeiträge aktualisiert und wesentlich erweitert. Das Buch richtet sich in erster Linie an Studierende der Finanzmathematik, an Investmentanalysten, an Wirtschaftsprüfer sowie an Consultants im Bereich des Asset Managements. Der Autor und weitere Mitwirkende Dr. Bernd Fischer ist seit dem 1. April 2009 Geschäftsführer der IDS GmbH - Analysis and Reporting Services (IDS), eine auf das operative Investmentcontrolling spezialisierte Tochtergesellschaft der Allianz SE.