



首页  
概况  
研究机构  
学者介绍  
成果文库  
文献数据  
培训教育  
对外交流

□ 您的位置: 首页 → 数技经济研究杂志 → 现实经济问题研究

## 卖空、保证金与最优投资组合

**【摘要】** 本文主要分析单阶段、均值一方差框架下, 在允许卖空, 但有保证金约束的金融市场中, 投资者如何构建其最优投资组合的问题。我们提出了上述金融市场中的投资组合优化模型, 并用数值例子比较了自由卖空、有保证金约束的卖空与禁止卖空三种情况下的最优投资组合, 结果显示, 保证金约束卖空下的有效前沿劣于自由卖空下的有效前沿, 优于禁止卖空下的有效前沿。

关键词 卖空 保证金 投资组合

Search the Web

Find It

地址: 北京市建国门内大街5号 邮政编码: 100732 电话及传真: 010-65125895、010-65137561

版权所有 (c) 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所

联系我们 E-mail to: iqte@cass.org.cn