

极大极小投资组合选择模型和均衡价格系统

吴祝武(1), 宋学锋(2), 项树林(3)

(1)中国矿业大学理学院, 徐州 221116; 中国矿业大学管理学院, 徐州 221116; (2)中国矿业大学管理学院, 徐州 221116; (3)中国矿业大学理学院, 徐州 221116.

收稿日期 2007-5-30 修回日期 2008-6-5 网络版发布日期 2009-7-14 接受日期

摘要 讨论了市场上不存在无风险资产条件下投资组合选择的极大极小模型, 推导出市场上不存在无风险资产时极大极小模型的最优投资策略和有效前沿, 得到了资本市场均衡时存在唯一的非负均衡价格系统的充分必要条件和各资产均衡价格的解析表达式.

关键词 [投资组合选择](#), [有效前沿](#), [均衡](#).

分类号 [91B28](#), [91B64](#)

A Minimax Portfolio Selection and Equilibrium Price System

WU Zhuwu(1), SONG Xuefeng(2), XIANG Shulin(3)

(1)School of Science, China University of Mining and Technology, Xuzhou221116; School of Management, China University of Mining and Technology, Xuzhou 221116; (2)School of Mangement, China University of Mining and Technology, Xuzhou 221116; (3)School of Science, China University of Mining and Technology, Xuzhou 221116.

Abstract In this paper, a new minimax model on optimal portfolio selection without riskless asset is established. Based on this model, the optimal strategy and the efficient frontier are given. In addition, the sufficient condition for the existence and uniqueness of a nonnegative equilibrium price system is provided. Finally, the explicit formula for such a price system is obtained.

Key words [Portfolio selection](#) [efficient frontier](#) [equilibrium](#).

DOI:

通讯作者

扩展功能

本文信息

- ▶ [Supporting info](#)
- ▶ [PDF\(383KB\)](#)
- ▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)
- ▶ [参考文献](#)

服务与反馈

- ▶ [把本文推荐给朋友](#)
- ▶ [加入我的书架](#)
- ▶ [加入引用管理器](#)
- ▶ [复制索引](#)
- ▶ [Email Alert](#)

相关信息

- ▶ 本刊中 包含“[投资组合选择, 有效前沿, 均衡.](#)”的 [相关文章](#)
- ▶ 本文作者相关文章

- [吴祝武](#)
- [宋学锋](#)
- [项树林](#)