

<<法博齐讲金融>>

内容概要

《法博齐讲金融》由金融学界资深学者弗兰克 J. 法博齐和帕梅拉·彼得森·德雷克编著。

本书深刻阐释了金融学的基本原理和基本观点，将帮助你更好地理解当今社会充满活力的金融世界。

本书分四个主要部分，并对各部分之间的联系做了详尽可信的阐述，形成一个完整的学科体系。这四部分内容如下：

介绍金融系统的整体架构以及金融市场的各类参与者。

讨论金融管理领域的重要话题，如财务报表分析和企业的金融决策制定等。

解释金融分析领域的主要问题，包括资产定价和绩效评估等。

涵盖投资管理领域的核心问题，包括资产组合理论和资产定价理论等。

此外，各个章节还包括具体的实例和详尽的答案，帮助你练习各相应章节所包含的数学知识和计算方法。

各章节后附有习题，并能在本书的网站上找到相应的答案，以检验你对本章基本概念和理论的学习情况。

<<法博齐讲金融>>

作者简介

帕梅拉·彼得森·德雷克
(Pamela Peterson Drake)

PH.D. ,

CFA, 是詹姆斯麦迪逊大学金融和商业法专业系主任。

在入职詹姆斯麦迪逊大学之前, 她曾担任佛罗里达州立大学教授以及佛罗里达州大西洋大学金融学教授和副系主任。

德雷克与法博齐合作过多本书, 包括金融学基础知识、金融分析和金融管理等方面的书籍。

在詹姆斯麦迪逊大学, 德雷克主要从事金融分析、金融分析方法以及高级金融政策等课程的教学。

弗兰克 J. 法博齐
(Frank J. Fabozzi)

PH.D. , CFA、CPA, 是耶鲁大学管理学院应用金融系的教授和研究学者, 同时也是《投资组合管理》杂志的主编、Journal of

Structured Finance和Journal of Fixed

Income杂志的副主编。

法博齐的研究广泛, 涵盖公司金融基本原理、复杂的衍生产品以及金融计量。

<<法博齐讲金融>>

书籍目录

前 言

第 1 章 金融是什么

资本市场和资本市场理论

财务管理

投资管理

本书的结构

核心提示

第一部分 金融系统

第 2 章 金融工具、金融市场和 金融中介

金融体系

金融市场的作用

金融中介的作用

金融市场的种类

核心提示

第 3 章 金融体系中的参与者

国内非金融部门

非金融部门

国内金融部门

国外投资者

核心提示

第二部分 财务管理

第 4 章 财务报表

会计准则：它们是什么

基本的财务报表

财务报表之间有什么联系

为什么要有附注

会计准则的灵活性

美国会计准则和国外会计准则

核心提示

“ 试一试 ” 答案

第 5 章 企业财务

企业的形式

财务管理的目标

核心提示

“ 试一试 ” 答案

第 6 章 财务战略和财务计划

战略和价值

预算编制过程

预算

业绩评估

战略和价值创造

核心提示

第 7 章 股利和股利政策

股利

股票派发

<<法博齐讲金融>>

股利政策

股票回购

核心提示

“试一试”答案

第8章 公司融资决策

债务与权益

财务杠杆和风险

财务困境

资本成本

最优资本结构：理论和实践

核心提示

“试一试”答案

第9章 财务风险管理

风险的定义

全面风险管理

管理风险

核心提示

第三部分 估值和分析工具

第10章 金融学的数学基础

为什么货币会有时间价值

终值的计算

现值的计算

未知利率的确定

一系列现金流的时间价值

年金

分期还贷

利率和收益率

核心提示

“试一试”答案

第11章 财务比率分析

财务比率分类

流动性分析

获利能力比率

营运比率

财务杠杆

投资报酬率

杜邦分析体系

共同比财务报表分析

财务比率分析的应用

核心提示

“试一试”答案

第12章 现金流量分析

度量现金流量的困难

自由现金流

现金流量分析的有用性

现金流比率分析

核心提示

<<法博齐讲金融>>

“ 试一试 ” 答案

第13章 资本预算

投资决策和所有者财富

资本预算过程

确定投资产生的现金流

资本预算方法

核心提示

“ 试一试 ” 答案

第14章 衍生产品与风险控制

期货和远期合约

期权

互换

核心提示

附录14A 布莱克-斯科尔斯期权 定价模型

“ 试一试 ” 答案

第四部分 投资管理

第15章 投资管理

设定投资目标

制定投资政策

构建投资组合和业绩管理

业绩度量

核心提示

“ 试一试 ” 答案

第16章 投资组合原理

基本概念

投资组合期望收益的估计

投资组合的风险度量

资产组合多样化

构建风险资产投资组合

资产选择理论的相关问题

行为金融和资产组合理论

核心提示

“ 试一试 ” 答案

第17章 资产定价理论

资产定价模型的特点

资本资产定价模型

套利定价模型

一些基本原则

核心提示

“ 试一试 ” 答案

第18章 利率结构

基础利率

利率期限结构

利率期限结构理论

互换收益率曲线

核心提示

“ 试一试 ” 答案

<<法博齐讲金融>>

第19章 股票估值

现金流折现模型

相对估值方法

核心提示

“试一试”答案

第20章 债券定价

债券定价

传统的收益率度量方法

嵌入期权的债券估值

核心提示

“试一试”答案

术语表

作者简介

习题

章节摘录

版权页：插图：通过分散化来降低风险 我们来看上文第二个关于共同基金的例子。

假设共同基金将投资者的资金投入大量的公司股票上。

通过这种方法，共同基金就分散并降低了自身的风险。

风险分散就是通过投资于收益在同一时间内并不同向波动的金融资产以达到降低风险的目的。

资金数量较少的投资者会觉得通过将资产分散化来降低风险较为困难，因为他们不像共同基金那样有充足的资金来购买大量的公司股票。

然而，如果将资金投资于共同基金，投资者就可以实现风险分散，并最终降低风险。

金融中介起到了分散风险、将高风险资产转换为低风险资产的经济作用。

尽管拥有充足资金的个人投资者也可以通过自身来实现风险分散，但他们可能并不如金融中介更有效率。

通过购买金融中介的金融资产来达到有效率的风险分散从而降低风险是金融体系一个非常重要的经济意义。

降低契约成本和信息处理成本 投资于金融资产的投资者必须拥有必要的技术来评估他们的风险和收益。

在掌握了必要的技术后，投资者在考虑买入或卖出时，可以将这些技术应用于对特殊金融资产的分析。

那些想给消费者或企业提供贷款的投资者也需要掌握这些技术，签订合法的、可行的合同以保证他们的利益。

在投资者提供了贷款后，他们要监督借款者的经济状况，在必要时还要对借款者违背合同条款的行为寻求法律诉讼。

尽管一些投资者很愿意将他们的空闲时间用于监督这项工作，当然先决条件是他们也拥有这样的技术，但是大多数投资者会觉得他们的空闲时间短缺，如果一定要牺牲空闲时间他们将要求一定的补偿。补偿的形式就可能是提高他们所要求的投资收益。

除了考虑处理金融资产及其发行者的所有金融信息所花费的时间机会成本，我们还要考虑获得这些信息所需要的成本，所有这些成本被称为信息处理成本。

而所有与签订合同相关的成本则称为契约成本。

契约成本的另一方面也包括强制执行合同条款所需的成本。

编辑推荐

《法博齐讲金融》编辑推荐：金融大师用最通俗易懂的语言解释金融学概念，用最有效的方法帮你搭建金融学知识平台快速理解当今充满活力的金融世界。

如果你需要了解金融学领域的基础知识，《法博齐讲金融》将是你最好的选择。

《法博齐讲金融》一书对于那些想要更好地了解金融行业但缺少行业背景的读者来说是一本简单易懂的读物。

本书由四个部分组成，涵盖了与金融学相关的必要的概念、工具、方法和策略，但并不涉及太深的理论。

这是一本生动且浅显易懂的指导手册，其中：涵盖并且详细讨论了金融学的三大领域——资本市场理论、财务管理和投资管理。

在金融学领域构建了一个坚实的平台，让读者可以快速入门。

引导式地探讨诸如现金流分析、资产定价、资本预算以及金融衍生品等专题。

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>