第一图书网, tushu007.com

<<投资学(原书第9版)>>

图书基本信息

书名：<<投资学(原书第9版)>>

13位ISBN编号：9787111390282

10位ISBN编号：7111390288

出版时间：2012-8

出版时间：机械工业出版社

作者：[美] 滋维·博迪,[美] 亚历克斯·凯恩,[美] 艾伦 J. 马库斯

译者：汪昌云,张永冀 等

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

内容概要

《投资学》是由三名美国知名学府的著名金融学教授撰写的优秀著作，是美国最好的商学院和管理学院的首选教材，在世界各国都有很大的影响，被广泛使用。
自1999年《投资学》第4版以及2002年的第5版翻译引进中国以后，在国内的大学里，本书同样得到热烈反响和广泛运用。
此为本书的第9版，作者在前8版的基础上根据近年来金融市场、投资环境的变化和投资理论的最新进展做了大幅度的内容更新和补充。
全书详细讲解了投资领域中的风险组合理论、资本资产定价模型、套利定价理论、市场有效性、证券评估、衍生证券、资产组合管理等重要内容，并纳入了最新的2008年金融危机方面的相关内容。
本书观点权威，阐述详尽，结构清楚，设计独特，语言生动活泼，学生易于理解，内容上注重理论与实践的结合。
本书适用于金融专业高年级本科生、研究生及MBA学生，金融领域的研究人员与从业者。
本书观点权威，阐述详尽，结构清楚，设计独特，语言生动活泼，学生易于理解，内容上注重理论与实践的结合。
本书适用于金融专业高年级本科生、研究生及MBA学生，金融领域的研究人员与从业者。

作者简介

书籍目录

译者序作者简介前言教学建议第一部分　绪论第1章　投资环境1.1　实物资产与金融资产1.2　金融资产1.3　金融市场与经济1.4　投资过程1.5　市场是竞争的1.6　市场参与者1.7　2008年的金融危机1.8　全书框架小结、习题、在线投资练习、概念检查答案第2章　资产类别与金融工具2.1　货币市场2.2　债券市场2.3　权益证券2.4　股票市场指数与债券市场指数2.5　衍生工具市场小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第3章　证券是如何交易的3.1　公司如何发行证券3.2　证券如何交易3.3　美国证券市场3.4　其他国家的市场结构3.5　交易成本3.6　以保证金购买3.7　卖空3.8　证券市场监管小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第4章　共同基金与其他投资公司4.1　投资公司4.2　投资公司的类型4.3　共同基金4.4　共同基金的投资成本4.5　共同基金所得税4.6　交易所交易基金4.7　共同基金投资业绩：初步探讨4.8　共同基金的信息小结、习题、在线投资练习、概念检查答案第二部分　资产组合理论与实践第5章　风险与收益入门及历史回顾5.1　利率水平的决定因素5.2　比较不同持有期的收益率5.3　国库券与通货膨胀5.4　风险与风险溢价5.5　历史收益率的时间序列分析5.6　正态分布5.7　偏离正态分布和风险度量5.8　风险组合的历史收益：股票与长期政府债券5.9　长期投资小结、习题、CFA考题、概念检查答案第6章　风险厌恶与风险资产配置6.1　风险与风险厌恶6.2　风险资产与无风险资产组合的资本配置6.3　无风险资产6.4　单一风险资产与单一无风险资产的投资组合6.5　风险容忍度与资产配置6.6　被动策略：资本市场线小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案附录6A　风险厌恶、期望效用与圣彼得堡悖论附录6B　效用函数与保险合同均衡价格第7章　最优风险资产组合7.1　分散化与组合风险7.2　两个风险资产的组合7.3　股票、长期债券、短期债券的资产配置7.4　马科维茨资产组合选择模型7.5　风险集合、风险共享与长期投资风险小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案附录7A　电子表格模型附录7B　投资组合统计量回顾第8章　指数模型8.1　单因素证券市场8.2　单指数模型8.3　估计单指数模型8.4　组合构造与单指数模型8.5　指数模型在组合管理中的实际应用小结、习题、CFA考题、概念检查答案第三部分　资本市场均衡第9章　资本资产定价模型9.1　资本资产定价模型概述9.2　资本资产定价模型和指数模型9.3　资本资产定价模型符合实际吗9.4　计量经济学与期望收益-贝塔关系9.5　资本资产定价模型的扩展形式9.6　流动性与资本资产定价模型小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第10章　套利定价理论与风险收益多因素模型10.1　多因素模型概述10.2　套利定价理论10.3　单项资产与套利定价理论10.4　多因素套利定价理论10.5　我们在哪里寻找风险因素10.6　多因素资本资产定价模型与套利定价理论小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第11章　有效市场假说11.1　随机漫步与有效市场假说11.2　有效市场假说的含义11.3　事件研究11.4　市场是有效的吗11.5　共同基金与分析业绩小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第12章　行为金融与技术分析12.1　来自行为学派的批评12.2　技术分析与行为金融小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第13章　证券收益的实证依据13.1　指数模型与单因素套利定价模型13.2　多因素资本资产定价模型与无套利理论的检验13.3　法玛-弗伦奇三因素模型13.4　流动性与资产定价13.5　基于消费的资产定价与股权溢价之谜小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第四部分　固定收益证券第14章　债券的价格与收益14.1　债券的特征14.2　债券定价14.3　债券收益率14.4　债券价格的时变性14.5　违约风险与债券定价小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第15章　利率的期限结构15.1　收益率曲线15.2　收益曲线与远期利率15.3　利率的不确定性与远期利率15.4　期限结构理论15.5　期限结构的解释15.6　作为远期合约的远期利率小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第16章　债券资产组合管理16.1　利率风险16.2　凸性16.3　消极债券管理16.4　积极债券管理小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第五部分　证券分析第17章　宏观经济分析与行业分析17.1　全球经济17.2　国内宏观经济17.3　需求与供给波动17.4　联邦政府的政策17.5　经济周期17.6　行业分析小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第18章　权益估值模型18.1　比较估值18.2　内在价值与市场价格18.3　股利贴现模型18.4　市盈率18.5　自由现金流估值方法18.6　整体股票市场小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第19章　财务报表分析19.1　主要的财务报表19.2　会计利润与经济利润19.3　赢利能力度量19.4　比率分析19.5　经济增加值19.6　财务报表分析示范19.7　可比性问题19.8　价值投资：格雷厄姆技术小结、习题、CFA考题、

在线投资练习、概念检查答案第六部分　期权、期货与其他衍生证券第20章　期权市场介绍20.1　期权合约20.2　到期日期权价值20.3　期权策略20.4　看跌-看涨期权平价关系20.5　类似期权的证券20.6　金融工程20.7　奇异期权小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第21章　期权定价21.1　期权定价：导言21.2　期权价值的限制21.3　二项式期权定价21.4　布莱克-斯科尔斯期权定价21.5　布莱克-斯科尔斯公式应用21.6　期权定价的经验证据小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第22章　期货市场22.1　期货合约22.2　期货市场的交易机制22.3　期货市场策略22.4　期货价格的决定22.5　期货价格与预期将来的现货价格小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第23章　期货、互换与风险管理23.1　外汇期货23.2　股票指数期货23.3　利率期货23.4　互换23.5　商品期货定价小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第七部分　应用投资组合管理第24章　投资组合业绩评价24.1　传统的业绩评价理论24.2　对冲基金的业绩评估24.3　投资组合构成变化时的业绩评估指标24.4　市场择时24.5　风格分析24.6　晨星公司经风险调整后的评级24.7　对业绩评估的评价24.8　业绩贡献分析程序小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第25章　投资的国际分散化25.1　全球股票市场25.2　国际化投资的风险因素25.3　国际投资：风险、收益与分散化的好处25.4　国际分散化潜力评估25.5　国际化投资及业绩归因小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案第26章　对冲基金26.1　对冲基金与共同基金26.2　对冲基金策略26.3　可携阿尔法26.4　对冲基金的风格分析26.5　对冲基金的业绩评估26.6　对冲基金的费用结构小结、习题、在线投资练习、概念检查答案第27章　积极型投资组合管理理论27.1　最优投资组合与α值27.2　特雷纳-布莱克模型与预测精度27.3　布莱克-利特曼模型27.4　特雷纳-布莱克模型与布莱克-利特曼模型：互补而非替代27.5　积极型管理的价值27.6　积极型管理总结小结、习题、在线投资练习附录27A　α的预测值与实现值附录27B　广义布莱克-利特曼模型第28章　投资政策与注册金融分析师协会结构28.1　投资决策过程28.2　限制28.3　策略说明书28.4　资产分配28.5　管理个人投资者的投资组合28.6　养老基金28.7　长期投资小结、习题、CFA考题、在线投资练习、概念检查答案术语表

章节摘录

第1章　投资环境　　投资是指投入当前资金或其他资源以期望在未来获得收益的行为。
例如，人们购买股票并期望这些股票给他们带来的未来收益可以补偿与这项投资相对应的货币时间价值和风险。
你用来学习这本书的时间也是一项投资。
你放弃了当前的休闲时间或是通过工作可以赚得的收入，并期望你未来的职业生涯可以提高以补偿你所付出的时间和努力。
尽管这两类投资在很多方面都不相同，但它们具有一个重要的共同点，这也是所有投资的共性，那就是：投资者牺牲现在有价值的东西以期望未来获益。
　　本书会让你成为一个见多识广的投资实干家。
尽管本书将重点放在证券投资(如股票、债券、期权和期货等)上，但我们讨论的大部分内容适用于各种类型的投资分析。
本书将介绍各类证券市场组织的背景；适用于特定市场的估值技术和风险管理原理，如债券市场和股票市场；本书还将介绍构建投资组合的原理。
　　总的来说，本章将主要介绍三个方面的内容，这些内容将为你接下来的学习奠定良好的基础。
在进入“投资”这一主题之前，将首先介绍金融资产在经济中的作用。
这部分内容主要包括金融资产和那些实实在在为消费者提供产品和服务的实物资产之间的关系，以及为什么金融资产在发达经济中起到至关重要的作用。
在介绍了这些背景知识之后，我们将讨论投资者在构建投资组合时所面临决策的类型。
这些决策都是在高收益伴随高风险的环境下做出的，因此很少会有因定价失误而导致价格明显低估的情况。
风险和收益的权衡以及金融资产的有效定价是投资过程中的中心主题，本章将简要介绍一下它们的含义，这些内容在以后的章节中将有更详尽的阐述。
　　最后，本章将介绍证券市场组织和各种类型的市场参与者。
这部分内容将使你对证券市场的参与者和他们所处的环境有一个直观的了解。
2007年爆发并于2008年达到高潮的金融危机形象地描绘了金融系统和实体经济的联系。
本章简要地介绍了这次金融危机的起源以及它带给我们的关于系统性风险的教训。
最后一节将概述本章的主要内容。
　　……

第一图书网, tushu007.com

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