第一图书网, tushu007.com

<<基金组合投资管理>>

图书基本信息

书名：<<基金组合投资管理>>

13位ISBN编号：9787300084190

10位ISBN编号：7300084192

出版时间：2007-10

出版时间：中国人民大学出版社

作者：J.克莱.辛格尔顿

页数：222

译者：贾伟国

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

本书通过对核心+卫星式投资组合管理策略的全面阐述（包括运用最新资产配置策略、降低成本、控制风险及提高流动性等），在基金公司有效履行职责的同时，为基金捐赠人和投资人实现长期收益提供基本思路。
作者力求为将积极型与消极型两种投资风格的优点都纳入其投资管理实践的基金公司，勾勒一幅理想的投资管理策略图，并提供对所有潜在投资价值进行有效组织的理性框架，使得对投资组合的潜在收益和风险进行清晰而明确的评估成为可能。
本书各章均由当今投资领域的顶级实践专家撰写，分别就如下问题进行了深入阐释：　　·如何以股票指数或交易所交易基金为依据构建投资组合的核心级部分，以及如何根据债券发行商、行业板块和信用评级的各种特点构建投资组合的卫星式部分；　　·如何巧妙运用石油和天然气等具备可选择性的资产类型的收益和波动，实现投资管理的优异业绩；　　·当投资组合的收益不甚理想时，如何运用持有分析和基于收益率的投资管理风格分析，对投资管理风格漂移进行判断和修正；　　·如何采取在险价值、斯图策指数和其他创新方式，对投资组合的业绩表现和风险进行衡量。
基金公司担负着确保信托资金实现基金捐赠人和受益人风险和收益目标的艰巨职责。
　本书可作为全国大专院校财务与金融学专业教师、本科生、研究生和MBA的教学参考书；基金管理公司可作为基金组合投资管理培训的教程。
本书还适合金融投资类其他专业研究生、金融监管者、基金公司管理者、风险管理师和所有对基金组合投资管理感兴趣的社会人士阅读和参考。

第一图书网, tushu007.com

作者简介

J·克莱·辛格尔顿（J.Clay Singleton）博士是美国洛林斯学院克拉默商学院研究生院金融专业教授，注册金融分析师。
他曾担任伊博森公司（Ibbotson Associates）主管资产配置咨询和培训工作的副总裁、注册金融分析师研究所主管注册金融分析师计划的高级副主任。
此前，他还曾担任北得克萨斯大学（University of North Texas）商业管理学院院长，并在内布拉斯加大学（Universitv of Nebraska）、弗吉尼亚大学（University of Virginia）和威廉一玛利学院（College of William and Mary）任教。
曾在《金融月刊》（Journal of Finance）、《资产组合管理》（Journal of Portfolio Management）等金融投资实践界和学术理论界有关期刊上发表多篇著述，并因其教学和研究成果卓著而获得众多荣誉。

书籍目录

第Ⅰ篇　概述　第1章　核心+卫星式投资组合管理　引言　核心+卫星式资产配置策略　在核心+卫星式投资计划中配置核心级资产　随后要讨论的内容　第2章　定量投资分析　定量分析模型的含义　定量分析模型的拓展　定量分析模型存在的问题　定量分析模型在实践中的不足　如何衡量核心级资产投资风险？
　关于核心级债券资产配置的特别思考　本章小结 第3章　构建消极型管理的核心级股票投资组合　引言　制定积极型投资管理风险预算　确定核心级普通股票配置的恰当基准　构建核心级普通股票资产配置　核心+卫星式投资组合的衡量　核心级普通股票投资策略的实施　共同基金和交易所交易基金的其他有关问题　本章小结 第4章　核心级固定收益证券投资管理　引言　固定收益证券投资组合管理的传统做法　转向核心+卫星式投资组合管理策略　核心级投资组合管理的益处　指数基准的选择　“核心级”债券投资组合的基本风险因素　本章小结第Ⅱ篇　卫星式投资组合资产类型 第5章　债券投资管理——把握高收益债券与问题债券中的投资机会　高收益债券的类型　高收益债券市场的发展历史　债务抵押债券　资产特征和收益　高收益债券与公司债券的区别　问题债券　高收益债券和问题债券的管理　投资管理费用　本章小结 第6章　对与国际投资密切相关的货币波动实施管理　引言　指数投资组合样本　外币波动对投资组合的影响　货币管理外包计划　消极型货币波动管理模式　积极型货币波动管理模式　实施积极型货币管理外包计划的可行性分析　积极型货币管理外包计划的业绩表现基准　本章小结　第7章　通货膨胀保值国债　通货膨胀保值国债的机理　通货膨胀保值国债的业绩表现与市场发展历程（1997—2003年）　通货膨胀保值国债的收益、风险和关联性　本章小结　附录　第8章　硬资产　第9章　发扬小盘股价值第Ⅲ篇　切实可行的建议　第10章　核心+卫星式投资组合中卫星式资产投资的风险衡量　第11章　机构投资者的最佳实践方式各章作者背景介绍词汇表

章节摘录

前言　　本书在翻译过程中恰逢全球资本市场风起云涌，包括中国股票市场在内的全球股票市场屡创历史新高。
事实上，当今的投资实践绝大多数都是采取资产投资组合的形式。
而在众多投资组合管理策略中，核心+卫星式投资组合管理策略无疑是人们日益关注的焦点。
这种策略最早出现于20世纪90年代，很快就为众多基金管理公司所采用，全球知名的先锋集团（Vanguard）、巴克莱国际投资管理公司（Barclays Global Investors,BGI）等资产管理公司大都采用核心+卫星式投资组合管理策略来管理机构投资者账户。
目前在国际成熟市场上，核心+卫星式投资组合管理策略已被广泛应用。
　　作为一部集中论述投资组合管理策略的高水平专著，《基金组合投资管理——核心+卫星式基金管理新视角》(Core?Satellite Portfolio Management)从一个崭新的角度，为业内人士提供了资产投资组合管理的新思路。
译者认为，这是一部既有充分的理论背景做支撑，又注重实际应用的论著：既是一部严肃的学术著作，又汇集了作者丰富的实践经验，是作者投资管理实践、教学和研究成果的结晶。
正因为如此，译者及同事们十分乐意把此书翻译出来，推荐给我国的广大读者，让更多人能够从中受益。
　　《基金组合投资管理》不仅带来一种先进的投资组合管理理念，而且提供了一个全方位的投资组合管理实践综述。
该书阐述了核心+卫星式投资组合管理的若干基本问题，逐一介绍了投资组合管理实践中主要的核心级和卫星式资产类型的独有特点以及在投资组合中的变化规律，提出了投资组合风险衡量的看法和相关实践建议。
书中引用和提供了大量历史数据和图表，取得了直观和实证的效果。
正如该书序中所述，它为基金公司提供了思考投资组合管理问题和构建解决问题过程的有效办法，提供了合理配置投资风险的方法原则，提供了协调投资组合各组成部分的周到方式，提供了衡量投资管理结果、评价和补偿投资经理人优秀业绩的严密途径，提供了长期监控和调整投资组合各组成部分的有效手段。
总之，该书的观点对于在实践中恰当选择核心+卫星式投资组合管理策略，使资产组合更有机会实现回报预期将会具有很强的指导意义。
　　基金组合投资管理译者前言由于日常工作紧张，译者不得不利用业余和节假日时间进行翻译，前后花了半年多时间才算完成。
期间得到很多朋友的帮助。
首先，感谢北京闻洁工作室的经理、资深图书策划人闻洁女士的精心策划，编辑龙沂霖、杨剑雄、黄姗姗的认真审阅使本书中文译本得以出版；同时，感谢肖元企、陈文芳、胡克、博志谦等金融界的朋友，他们在本书翻译过程中不断提供有价值的指导和帮助；最后，还要感谢译者的家人，没有他们的支持和理解，是无法完成这项翻译工作的。

编辑推荐

本书通过对核心+卫星式投资组合管理策略的全面阐述（包括运用最新资产配置策略、降低成本、控制风险及提高流动性等），在基金公司有效履行职责的同时，为基金捐赠人和投资人实现长期收益提供基本思路。

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