

<<现代投资组合理论与投资分析>>

图书基本信息

书名：<<现代投资组合理论与投资分析>>

13位ISBN编号：9787111225959

10位ISBN编号：7111225953

出版时间：2008-1

出版时间：机械工业

作者：埃德温J.埃尔顿

页数：482

译者：余维彬

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>

## <<现代投资组合理论与投资分析>>

### 内容概要

本书讲述了现代投资组合理论与投资分析。

全书分为五大部分，包括：导言、投资组合分析、资本市场均衡模型、证券分析和投资组合理论、投资过程评价。

本书是最新的第7版，在这一版中几乎所有的章节都重新修订过，有实质性的变化。

新增了涉及行为金融的第20章和涉及期望回报估计的第10章，第6版中涉及效用分析和其他选择准则内容的两章都彻底重新撰写，并被归入本书涉及最优投资组合选择替代方法的第11章，此外，还增加了关于在险价值和模拟应用的新内容。

其他一些章也有实质性的修订，包括第15、16章关于多指数模型和资本资产定价模型检验的内容，第25章新增了关于共同基金的新内容。

本书不仅可作为MBA、研究生、本科生投资学课程的教材，还可作为证券分析师和投资组合管理人的培训教材。

本书的写作坚持能够让读者理解的原则，强调理论背后的直观经济含义，超过初等代数的数学证明被置于注释、附录和特别说明部分，略过这些不影响对主题的理解。

在每章还设有思考与练习。

本书努力体现现代投资组合分析、一般均衡理论和投资分析的前沿，并且用容易理解和直观的形式表现出来。

本书在编排上努力使各章内容以可变顺序使用的方式组织，便于不同学习方法和学习水平的读者学习。

。

## 作者简介

埃德温·J·埃尔顿 (Edwin J. Elton) 是纽约大学斯特恩商学院的野村金融学教授。他共独立或与他人合作出版了8本书并发表了90余篇论文。这些论文主要发表在如The Journal of Finance, The Review of Financial Studies, Review of Economics and Statistics, Management Science, Journal of Financial Economics, Journal of Business, Oxford Economic Papers, Journal of Financial and Quantitative Analysis等著名刊物上。他一直担任《金融期刊》(The Journal of Finance)的联合编辑。埃尔顿教授一直是美国金融学会(American Finance Association)董事会的成员,《管理科学》(Management Science)杂志的副编辑。他现在担任《金融与银行》(Journal of Banking and Finance)以及《Journal of Accounting, Auditing and Finance》的副编辑。埃尔顿教授为很多大型金融机构担任咨询顾问。最近麻省理工学院出版社为埃尔顿教授与格鲁伯教授出版了两卷本的论文集。埃尔顿教授曾经是美国金融协会的主席,现在是该协会会员,也是东部金融协会杰出研究奖的获得者。

<<现代投资组合理论与投资分析>>

书籍目录

总序	推荐序	作者简介	前言	第一部分 导言	第1章 导言	2	本书结构	2	经济学选择
理论：一个不确定条件下的例子					4 小结	8	多种资产与风险	8	思考与练习
	9	参考文献	10	第2章 金融证券	11	可交易金融证券类型	11	不同	
类型证券的回报特征	18	股票市场指数	21	债券市场指数	22	小结			
23	第3章 金融市场	24	交易机制	24	保证金	27	交易市场	31	
交易类型与成本	38	小结	40	参考文献	40	第二部分 投资组合分析部分1			
均值方差投资组合理论	43	第4章 风险条件下机会集的特征	44	确定平均回报					
45	衡量离散程度	46	资产组合的方差	49	投资组合的一般特性	51			
2个总结性的例子	61	小结	64	思考与练习	64	参考文献	66	第5章 有效	
投资组合的描述	68	回顾两个风险资产的组合：不允许空头交易	68	可能投资组合					
曲线的形状	77	无风险借贷条件下的效率边界	84	实例与应用	88	3个例子			
子	92	小结	96	思考与练习	96	参考文献	97	第6章 有效边界的计算方法	
	99	允许空头交易且存在无风险借贷	100	允许空头交易但不存在无风险借贷					
104	存在无风险借贷但不允许空头交易	104	既不允许空头交易也不允许无风险借贷						
105	额外约束的考虑	106	1个例子	107	小结	110	附录A 空头交易的		
另一个定义	110	附录B 导数求法	111	附录C 解联立方程组	115	附录D 一般			
解法	118	附录E 二次规划与库恩-塔克条件	122	思考与练习	125	参考文献			
126	部分2 投资组合选择过程的简化	129	第7章 证券回报的相关结构：单指数模型						
130	投资组合分析的输入	131	单指数模型：概述	132	单指数模型的特点				
137	贝塔估计	139	市场模型	152	1个例子	153	思考与练习		
154	参考文献	156	第8章 证券回报的相关结构：多指数模型和分群技术	159	多指				
数模型	160	平均相关模型	166	混合模型	167	多指数模型基础			
167	小结	173	附录A 将任意多指数模型简化为正交多指数模型的程序	173	附录B 多				
指数模型的回报均值、方差和协方差	174	思考与练习	176	参考文献	177	第9章			
确定有效边界的简单技术	180	单指数模型	181	有可购买指数时的证券选择					
192	不变相关模型	193	其他回报结构	196	1个例子	196	小结		
197	附录A 单指数模型：允许空头交易	198	附录B 不变相关系数：允许空头交易						
200	附录C 不允许空头交易的单指数模型	201	附录D 不变相关系数：不允许空头交易						
203	附录E 单指数模型，允许空头交易和市场资产	205	思考与练习	205	参考文献				
206	部分3 最优投资组合选择	209	第10章 期望回报的估计	210	总资产配				
置	210	单个证券回报的预测	214	有离散数据的投资组合分析	216	参考文			
献	218	第11章 在有效机会集中如何选择投资组合	219	直接选择	219	偏			
好函数介绍	220	风险容忍函数	223	安全第一	225	几何均值回报的最大			
化	231	在险价值 (VAR)	233	效用和股票风险溢价	234	负债条件下的			
投资者最优投资策略	236	负债和安全第一的投资组合选择	240	投资组合选择的模					
拟	240	小结	246	附录A 效用函数的经济特性	246	思考与练习	248	参考	
文献	249	部分4 扩展选择空间	253	第12章 国际化分散	254	全球投资组合			
	254	外国投资回报的计算	256	外国证券的风险	258	国际化分散的回报			
	263	外汇风险的效应	265	期望回报与投资组合业绩	267	国际化分散投			
资组合的其他证据	270	管理国际化投资组合的模型	273	小结	276	思考与练习			
	277	参考文献	278	第三部分 资本市场均衡模型	第13章 标准资本资产定价模型				
284	标准资本资产定价模型 (CAPM) 的假定	284	资本资产定价模型	285					
价格与CAPM	294	小结	296	附录A 单期资本资产定价模型的合适性	298	思考			
与练习	302	参考文献	303	第14章 非标准形式的资本资产定价模型	305	不允			
许空头交易	306	无风险借贷的修正	306	个人税	316	非交易资产			

<<现代投资组合理论与投资分析>>

318 不同质的期望	320 非价格接受的行为	321 多期CAPM	321 消费
导向的CAPM	322 通货膨胀风险与均衡	323 多贝塔CAPM	323小结
324附录A 含税一般均衡模型的推导	325思考与练习	327参考文献	328第15
章 均衡模型的实证检验	334 模型：事前期望和事后检验	334 CAPM的实证检验	
335 对其他形式CAPM的检验	349 对税后CAPM的检验	349 对一般均	
衡关系传统检验的保留意见及一些新的研究	353小结	355附录A 贝塔的随机误差	
和CAPM参数偏误	357参考文献	358第16章 套利定价模	
型APT：解释资产价格的一种新思路	362 APT：它是什么	362 APT的估计与检验	
367 APT与CAPM	379 摘要重述	380小结	389附录A 要素分析的
一个简单例子	389附录B 对含有一个未观察到的市场因素的APT的说明	390思考与练	
习	391参考文献	392第四部分 证券分析和投资组合理论第17章 有效市场	
400 一些背景	402 回报可预测的检验	404 公告和价格回报	420 事件
研究方法	420 强型效率	426 市场理性	429小结
431参考文献	431第18章 估值过程	442 现金流贴现模型	443 横截
面回归分析	455 一个正在形成的系统	459小结	464思考与练习
参考文献	465第19章 盈利估计	469 难以琢磨的盈利	469 盈利的重要性
472 盈利和盈利预测的特点	475小结	482思考与练习	483参考文献
483第20章 行为金融、投资者决策和资产定价	485 不确定条件下的预期理论和决	485 不确定条件下的预期理论和决	
策	485 实验中的偏差	488 投资行为的总结	491 行为金融与资产定价
492参考文献	499第21章 利率理论和债券定价	502 债券介绍	503
利率的一些定义	505 债券价格和即期利率	512 即期利率决定	514 债券
价格决定	516小结	532附录A 关于债券定价的特别考虑	532附录B 即期利率
的估计	532附录C 债券等价收益率和有效年收益率的估算	535思考与练习	
535参考文献	536第22章 债券投资组合管理	540 持续期	540 防范期限
结构变动	548 债券投资组合的年度回报管理	552 互换	561附录A 持续期
度量指标	563附录B 精确匹配规划	567附录C 债券互换技术	569附录D 凸
性	570思考与练习	571参考文献	572第23章 期权定价理论
575 期权价值的一些基本特点	581 估价模型	586 合成或自制期	
权类型	597 期权使用	598小结	601附录A 二项式的推导
权	601附录A 二项式的推导	601附录B 布	
莱克—斯科尔斯模型的推导	604思考与练习	606参考文献	607第24章 金融期
货的估价与应用	613 金融期货介绍	613 金融期货估价	617 金融期货应
用	623 非金融期货和商品基金	627思考与练习	628参考文献
5部分 投资过程评价第25章 投资组合业绩评价	632 评价技术	633 整体评价的	
分解	648 多指数、APT和业绩评价	658 共同基金业绩	664小结
677思考与练习	677参考文献	677第26章 证券分析的评价	682 为什么要
重点关注盈利	683 盈利预测的评价	684 估值过程的评价	691小结
694思考与练习	695参考文献	695第27章 投资组合管理的回顾	697 股票
投资组合管理	698 积极的投资组合管理	701 消极与积极	702 国际化分
散	703 债券管理	703 有债务流条件下的债券与股票投资	706参考文献

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>