第一图书网, tushu007.com

<<投资学>>

图书基本信息

书名：<<投资学>>

13位ISBN编号：9787111270133

10位ISBN编号：7111270134

出版时间：2009-6

出版时间：机械工业

作者：博迪 (BodieZvi)

页数：988

译者：杨艳,陈收

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

第一图书网, tushu007.com

前言

本书第1版写于近20年前，在这些年里，投资领域发生了迅速而深远的变化。
其中部分原因是产生了大量的新型证券，还有一部分原因是计算机技术的发展创造了新的交易方式。
同时，学术交流也促进了投资理论的飞速发展，可能在任何其他领域都不像金融行业，理论普遍地被迅速转化为实践。
这些发展变化在短时间内给投资领域的从业人员和教师增加了新的负担。
我们的教材必然也要跟着金融市场变化不断改进。
《投资学》第8版的主要目的是作为投资分析课程的教材。
我们的指导思想是以贯穿其中的基本原理为中心，建立一个框架，将内容串联起来，尽力去除不必要的数学和技术性细节，致力于培养学生和从业人员的直觉，这种直觉可以帮助他们在职业生涯中面对新的观念和挑战。
本书将对所有投资者都会遇到的主要问题做出说明，并提供一些方法，对大众传媒和专业的金融学杂志涉及的主要问题和争论给出深入的分析和判断。
无论读者希望成为投资专家还是仅仅当个训练有素的独立个人投资者，都可以从书中学到这些基本的技能。
我们的主要目的是提供具有时间价值的材料，但作为金融经济学科活跃的研究人员，我们三个作者发现全书的内容都具有浓厚的知识趣味性。
幸运的是，我们都认为，在投资领域追求真理与追求财富并不矛盾。
相反，了解资本资产定价模型、套利定价模型、有效市场假定、期权定价模型以及其他现代金融研究的核心内容，对于精明的投资者来说，不仅在实践中有十分重要的意义，同时也是获得智慧、满足科学探索的过程。

第一图书网, tushu007.com

<<投资学>>

内容概要

本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，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、金融领域研究人员、从业者。

第一图书网, tushu007.com

作者简介

作者：(美国) 博迪 (BodieZvi) (美国) 凯恩 (KaneAlex) (美国) 马库斯 (MarcusAlanJ.) 合著者：陈收 杨艳

第一图书网, tushu007.com

书籍目录

作者简介导读前言术语表第一部分 导论 第1章 投资环境 1.1 实物资产和金融资产 1.2 金融资产分类 1.3 金融市场和经济 1.4 投资过程 1.5 竞争性市场 1.6 市场参与者 1.7 市场动态 1.8 全书框架 章后资料 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 股权证券 2.4 股票市场指数和债券市场指数 2.5 衍生市场 章后资料 第3章 证券是如何交易的 3.1 公司怎样发行证券 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 用保证金信贷购买 3.7 卖空 3.8 证券市场监管 章后资料 第4章 共同基金和其他投资公司 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 共同基金的所得税 4.6 交易所交易基金 4.7 共同基金投资绩效：初探 4.8 共同基金的信息 章后资料第二部分 投资组合理论与实践 第5章 从历史数据中学习收益和风险 5.1 利率水平的决定因素 5.2 不同持有期收益率的比较 5.3 短期国库券与通货膨胀(1926～2005) 5.4 风险与风险溢价 5.5 历史收益率时间序列分析 5.6 正态分布 5.7 偏离正态 5.8 股权收益与长期债券收益的历史记录 5.9 长期投资 5.10 非正态分布的风险度量 章后资料 第6章 风险厌恶与风险资产的资本配置 6.1 风险与风险厌恶 6.2 风险资产与无风险资产投资组合的资本配置 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 消极策略：资本市场线 章后资料 附录6A：风险厌恶、期望效用与圣彼得堡悖论 附录6B：效用函数和保险合同的均衡价格 第7章 优化风险投资组合 7.1 分散化与投资组合风险 7.2 两种风险资产的投资组合 7.3 资产在股票、债券与短期国库券之间的配置 7.4 马科维茨的投资组合选择模型 7.5 风险聚集、风险分担与长期资产的风险 章后资料 附录7A：电子表格模型 附录8B：投资组合统计量回顾 第8章 指数模型 8.1 证券市场的单因素模型 8.2 单指数模型 8.3 估计单指数模型 8.4 投资组合的构建与单指数模型 8.5 指数模型在投资组合管理中的实际运用 章后资料第三部分 均衡资本市场 第9章 资本资产定价模型 9.1 资本资产定价模型 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拓展形式 9.6 资本资产定价模型和流动性 章后资料 第10章 套利定价理论与风险收益的多因素模型 10.1 多因素模型概述 10.2 套利定价理论 10.3 单一资产与套利定价理论 10.4 多因素套利定价理论 10.5 何处寻找影响因素 10.6 多因素资本资产定价模型与套利定价理论 章后资料 第11章 有效市场假定 11.1 随机漫步与有效市场假定 11.2 有效市场假定的含义 11.3 事件研究 11.4 市场是有效的吗 11.5 共同基金和分析业绩 章后资料 第12章 行为金融和技术分析 12.1 行为评论 12.2 技术分析和行为金融 章后资料 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CAPM和APT的检验 13.3 法玛-弗伦奇三因素模型 13.4 流动性与资产价格 13.5 时间变化的不确定性 13.6 股权溢价之谜 章后资料第四部分 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 债券的定价 14.3 债券的收益率 14.4 债券的时间价值 14.5 违约风险与债券定价 章后资料 第15章 利率的期限结构 15.1 收益曲线 15.2 收益曲线和远期利率 15.3 利率的不确定性和远期利率 15.4 期限结构理论 15.5 对期限结构的说明 15.6 作为远期合约的远期利率 章后资料 第16章 债券资产组合的管理 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 章后资料第五部分 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 需求与供给冲击 17.4 联邦政府的政策 17.5 经济周期 17.6 行业分析 章后资料 第18章 股权估价模型 18.1 比较估价 18.2 内在价值与市场价格 18.3 股息贴现模型 18.4 市盈率 18.5 自由现金流估价方法 18.6 整个股票市场的行为 章后资料 第19章 财务报表分析 19.1 主要的财务报表 19.2 会计收益与经济收益 19.3 盈利能力度量 19.4 比率分析 19.5 经济附加值 19.6 关于财务报表分析的说明 19.7 可比性问题 19.8 价值投资：格雷厄姆技术 章后资料第六部分 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 到期时的期权价值 20.3 期权策略 20.4 看跌期权与看涨期权的平价关系 20.5 类似期权的证券 20.6 金融工程 20.7 新型期权 章后资料

第一图书网, tushu007.com

第21章 期权定价 21.1 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-斯科尔斯期权定价模型 21.5 布莱克-斯科尔斯公式的运用 21.6 期权价格的实证证据 章后资料 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 章后资料 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 商品期货的定价 章后资料第七部分 应用投资组合管理 第24章 投资组合业绩评价 24.1 传统业绩评价理论 24.2 对冲基金的业绩度量 24.3 利用改变投资组合的构成来度量业绩 24.4 市场时机 24.5 类型分析 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 业绩贡献程序 章后资料 第25章 投资的国际分散化 25.1 股权的全球市场 25.2 国际投资中的风险因素 25.3 国际投资：风险、收益和分散化带来的好处 25.4 国际分散化潜力评估 25.5 国际投资与业绩归因 章后资料 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 可转移α策略 26.4 对冲基金的风格分析 26.5 对冲基金绩效度量 26.6 对冲基金的收费制度 章后资料 第27章 积极的投资组合管理理论 27.1 最优投资组合与α值 27.2 Treynor-Black模型与预测精确度 27.3 Black-Litterman模型 27.4 Treynor-Black模型与Black-Litterman模型：补充而非替代 27.5 积极管理的价值 27.6 结语 章后资料 附录27A：α的预测与实现 附录27B：广义Black-Litterman模型 第28章 投资政策与注册金融分析师协会的结构 28.1 投资决策过程 28.2 限制因素 28.3 资产配置 28.4 个人投资者的投资组合管理 28.5 养老基金 28.6 长期投资 章后资料附录A：长期投资的电子数据表模型

第一图书网, tushu007.com

章节摘录

插图：OptionsA call option gives its holder the right to purchase an asset for a specified price, called the exercise or strike price, on or before a specified expiration date. For example, a December call option on General Electric stock with an exercise price of $35 entitles its owner to purchase GE stock for a price of $35 at any time up to and including the expiration date in December. Each option contract is for the purchase of 100 shares. However, quotations are made on a per-share basis. The holder of the call need not exercise the option; it will be profitable to exercise only if the market value of the asset that may be purchased exceeds the exercise price.When the market price exceeds the exercise price, the option holder may "call away" the asset for the exercise price and reap a payoff equal to the difference between the stock price and the exercise price. Otherwise, the option will be left unexercised. If not exercised before the expiration date of the contract, the option simply expires and no longer has value. Calls therefore provide greater profits when stock prices increase and thus represent bullish investment vehicles.In contrast, a put option gives its holder the right to sell an asset for a specified exercise price on or before a specified expiration date. A December put on GE with an exercise price of $35 thus entitles its owner to sell GE stock to the put writer at a price of $35 at any time before expiration in December, even if the market price of GE is lower than $35. Whereas profits on call options increase when the asset increases in value, profits on put options increase when the asset value falls. The put is exercised only if its holder can deliver an asset worth less than the exercise price in return for the exercise price.Figure 2.10 presents options quotations for GE. The price of GE shares on this date was $41.10. The first two columns give the expiration month and exercise （or strike） price for each option. We have included listings for call and put options with exercise prices ranging from $37.50 to $42.50 per share, and with expiration dates in October, November, December 2007 and March 2008.

第一图书网, tushu007.com

媒体关注与评论

博迪、凯恩和马库斯合著的《投资学》以简洁生动的语言开启了投资领域的神秘大门，将你引入到充满机遇与挑战的投资世界，以科学的管理方法来引导投资者如何在风险与收益并存的投资世界中做出理性的抉择！

——吴世农　厦门大学副校长、教授作为一名在美国多年从事金融教学的老师，我一直使用博迪等三位教授的《投资学》。
它是有志于证券投资业生涯的专业人士、学者和学生的良师益友。

——吴立范　中山大学岭南（大学）学院院长、美国加州大学洛杉矶分校教授这是一本在全球享有盛誉的投资学著作，已有多版问世，将其及时地呈献给我国读者，有利于进一步推动现代投资理论在我国的传播和应用，无论对学生还是金融专业人士，本书都值得推荐！

——胡金焱　山东大学经济学院常务副院长、教授本书全面反映了投资学的基本理论和现实机制，内容丰富，体系完整，深入浅出，是一部投资学全书！

——朱武祥　清华大学经济管理学院金融系副主任、教授

第一图书网, tushu007.com

<<投资学>>

编辑推荐

《投资学(英文版*原书第8版)》：作为全美顶尖级商学院和管理学院的首选教材，滋维·博迪的《投资学》已经在世界各国高校风靡20多年，并成为现代投资理论和世界范围内传播的重要工具。
《投资学(英文版*原书第8版)》自1999年被引进中国并翻译出版后，在国内许多大学里得到广泛运用和热烈反响。
第8版是目前已出版的最新版次，除了对每章相关内容做了更新，还尽力去除了一些不必要的数学和技术性细节，致力于培养学生和从业人员的直觉。
另外，新版每章后面的问题都包括CFA课程以往考试的题目，学生们可以练习、检测。

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