

<<理财投资策划>>

图书基本信息

书名：<<理财投资策划>>

13位ISBN编号：9787501785124

10位ISBN编号：7501785120

出版时间：2008-8

出版时间：中国经济出版社

作者：龙菊

页数：408

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>

<<理财投资策划>>

前言

随着人们收入水平的不断提高，许多家庭和个人都有了或多或少的剩余资金。而与此相对应的是：银行存款利率维持在较低水平，且在目前物价上涨的情况下持续表现为负利率，极大地挫伤了人们的储蓄积极性，导致部分资金不得不无奈地放在银行，另一部分资金却形成了现金沉淀，减缓了货币流通速度，造成了社会资源的浪费。

一方面，数额巨大的资金渴望在单调的储蓄存款之外寻找到在安全性基础之上能取得更高收益的理财渠道；另一方面，商业银行也有采取更加灵活的方式拓宽资金来源、开辟新的利润增长点、提高市场竞争能力的强烈需求。

而理财投资策划正是将两者有机结合在一起的现实途径，在当前和今后一段时期有着广泛的发展空间。当越来越多的资金以理财的方式进入各类金融机构时，如何有效地开展组合投资以降低风险、提高收益，无疑具有十分迫切的现实意义。

<<理财投资策划>>

内容概要

本书一方面保留了部分必要的公式、图表，便于学生全面了解、把握；另一方面更加注重对相关理论主要观点、内容和结论的提炼，以及对投资活动的具体指导等。

通过学习，学生不但可以了解我国现有理财产品的种类、特点，还可了解各个理财市场的运行历史与现状，并把握可能出现的投资机会。

这些内容既是大学本科金融理财策划专业方向学生的必备知识，也是各类投资机构开拓相关业务的最佳参考。

<<理财投资策划>>

书籍目录

第一章 投资组合理论 第一节 投资组合理论的基本含义 一、投资组合理论的定义与研究目的 二、金融资产投资的收益与收益率 三、金融资产投资的风险及其种类 四、金融理财投资组合的操作程序 第二节 均值方差模型 一、投资组合的收益、方差和协方差 二、有效边界的确定 三、效用分析与最优投资组合 四、无风险借贷的扩展模型 第三节 单指数模型与多指数模型 一、单指数模型的基本结构 二、单指数模型的参数估计与风险的分散化 三、多指数模型的内涵与种类 第四节 资本资产定价模型 一、资本资产定价模型的假设条件 二、资本市场线 三、证券市场线 四、异质预期 五、证券特征线 第五节 资本资产套利模型 一、套利定价的基本含义 二、套利定价模型的种类 三、套利定价模型的资本资产定价模型比较 四、三因素模型第二章 其他投资理论 第一节 有效市场假说 一、有效市场假说的基本含义 二、有效市场假说的具体形式 三、有效市场假说的实证检验 第二节 行为金融理论 一、行为金融理论的产生背景 二、行为金融理论的主要观点 第三节 分形市场假说 一、分形市场假说的基本内容与实证检验 二、分形市场假说与有效市场假说的区别 三、分形市场假说对理财投资的启示 四、分形市场假说的理论延伸第三章 股票投资组合策划 第一节 股票概述 一、股票的定义与特点 二、普通股 三、优先股 四、我国对股票的分类 第二节 股票投资风险与股票定价 一、股票价值的不同体现 二、影响股票价格变动的因素 三、股票投资风险的测量方法 四、股票定价 第三节 股票投资价值的基本分析 一、公司基本情况分析 二、公司财务状况分析 三、行业与宏观分析 第四节 股票投资价值的技术分析 一、技术分析的基本含义 二、K线分析 三、价格指标分析 四、成交量指标分析 五、心理指标分析 第五节 股票投资理论 一、江恩理论 二、波浪理论 三、道式理论 四、随机漫步理论第四章 债券投资组合策划 第一节 债券概述 一、债券常识 二、政府债券 三、公司债券 四、国际债券 第二节 债券的收益与风险 一、债券的收益率 二、债券的投资风险与信用评级 三、债券定价 第三节 债券的久期与凸性 一、债券的收益率曲线 二、债券的久期 三、债券的凸性 第四节 债券组合投资策略 一、被动型组合投资策略 二、主动型组合投资策略 三、被动型与主动型组合投资策略的比较 第五节 我国债券市场的交易规则 一、我国债券的种类 二、我国证券交易所债券的交易规则 三、我国柜台市场债券的交易规则 四、我国债券的回购与转托管第五章 存款与基金的投资组合策划 第一节 储蓄存款的组合策划 一、我国储蓄存款的基本原则与计息方法 二、我国储蓄存款的常见类型 三、我国储蓄存款的利率结构与理财策略 第二节 人民币理财产品的组合策划 一、人民币理财产品的定义与种类 二、人民币理财产品在我国的主要投资对象 三、人民币理财产品的组合投资策略 第三节 外汇理财产品的组合策划 一、个人实盘外汇买卖 二、个人外汇期权买卖 三、个人外汇结构性理财产品买卖 四、外汇理财产品的组合投资策略 第四节 投资基金的组合策划 一、投资基金的定义与发展历史 二、投资基金的类型 三、投资基金的运作程序 四、投资基金的风险控制 五、投资基金的组合策略第六章 其他金融产品的投资组合策划 第一节 信托产品投资策划 一、信托概述 二、信托公司集合资金信托计划管理 三、信托公司受托境外理财业务管理 四、我国信托产品的资金运用方式 第二节 衍生金融产品投资策划 一、衍生金融产品概述 二、金融期货投资策划 三、金融期权投资策划 四、金融远期和互换投资策划 第三节 黄金产品投资策划 一、黄金产品概述 二、影响黄金价格的主要因素 三、黄金投资在我国的发展第七章 组合投资管理实务 第一节 客户情况分析 一、客户基本情况调查 二、客户投资类型问卷分析 三、客户财务状况分析 四、客户家庭生命周期分析 第二节 组合投资策略分析 一、组合投资的经典经验 二、组合投资的资金分配技巧 三、组合投资的常用方法 第三节 组合投资案例分析 一、股票型基金组合投资案例 二、动态策略基金组合投资案例 三、资源优选型基金组合投资案例 四、指数型基金组合投资案例 五、混合型基金组合投资案例主要参考文献

章节摘录

四、异质预期在实际投资活动中，不同的投资者对整个市场或同一种金融资产未来的价格变化，不可能具有完全一致的看法。

所以主观上看，不同的投资者面临不同的有效边界。

即使存在无风险资产，也不会出现所有的投资者都持有完全相同的资产组合的情况。

假定某一市场上仅有中国银行与中国联通两种股票，甲乙两位投资者都对其未来无风险收益率、方差、协方差达成了共识，对中国银行的期望收益率也看法一致，唯一的分歧是甲对中国联通的期望收益率是10%，乙则是30%；显然，乙会加大对中国联通的投资比例，导致甲乙持有不同的最佳资产组合。

这种现象即异质预期。

异质预期在投资市场上比比皆是，由于异质预期的存在，资本资产定价模型的分离性质不再成立。

投资者可能在其理财组合中不持有所有的风险资产，甲因为相信中国银行股票的价格被高估而卖出，但乙却采取了相反的行动。

因此，对于所需求的期望收益率水平，用主观参数代替回报率、方差与协方差，通过最小化方差，求得每位投资者的最佳投资方案，可以得到：未来股价与每种股票的回报率是所有者对不同参数预期的加权平均值。

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>